

6 December 2023

Communication in accordance with Article 8, §1 of the Royal Decree of April 17, 2007 on public takeover bids.

SUPPLEMENT TO THE COMMUNICATION OF 4 AUGUST 2023 CONCERNING THE VOLUNTARY PUBLIC TENDER OFFER TO BE LAUNCHED BY CA INDOSUEZ FOLLOWING THE CLOSING OF THE ACQUISITION OF A CONTROLLING STAKE IN BANQUE DEGROOF PETERCAM, WHEN THE CONDITIONS PRECEDENT RELATING TO SUCH ACQUISITION WILL HAVE BEEN COMPLETED.

- **CA Indosuez Wealth (Europe) has announced on August 4, 2023 that it reached an agreement with certain shareholders of Banque Degroof Petercam SA/NV which will result in CA Indosuez Wealth (Europe) or any related company that replaces it to own a controlling stake in BDP upon closing of the transaction.**
- **Closing of the transaction is expected to take place in the second quarter of 2024, subject to satisfaction of customary conditions precedent.**
- **The transaction values BDP at a base price per share of EUR 148.03407878, subject to adjustments as set out below.**
- **CA Indosuez Wealth (Europe), or any related company that replaces it, 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.**

Terms not defined in this announcement shall have the meaning given to them in the announcement of CA Indosuez Wealth (Europe) dated August 4, 2023, made in accordance with article 8, §1 of the Royal Decree of April 27, 2007 on public takeover bids (the “Offer Announcement”).

This announcement is in addition to the Offer Announcement, following the expiry of the Tag Along Sale period (as defined below). Considering, the results of the Tag Along Sale, the portion of the price placed in escrow will be 9.57% of the Total Base Price per share. Accordingly, the purpose of this communication is to inform shareholders of BDP (as defined below) of the updated calculation of the Offer price.

In addition, following a favourable opinion of the CA Indosuez employee representative bodies on October 27, 2023, the substitution of CA Indosuez Wealth (Europe) by CA Indosuez was made possible and, by a letter dated November 7, 2023, CA Indosuez Wealth (Europe) notified the Selling Reference Shareholders (as defined below) of the assignment of all its rights and obligations under the Transaction Agreement (as defined below) to CA Indosuez. As a result, CA Indosuez will be the entity contractually bound to launch the Offer, following Closing.

Reminder of the context: Acquisition of the control of Banque Degroof Petercam

Pursuant to an agreement entered into on August 3, 2023 (the “Agreement”), the Peterbroeck, Van Campenhout, Philippson, Siaens, Schockert and Haegelsteen families, together with Cobepa SA and Marinvest SA (the “Selling Reference Shareholders”), have agreed to sell (directly or indirectly) 59.54% of the issued shares of Banque Degroof Petercam SA/NV (“BDP”) to CA Indosuez Wealth (Europe), as substituted by CA Indosuez (the “Purchaser”) (being 61.65% of the shares of BDP net of the shares held by Orban Finance SA), and the Purchaser has agreed to purchase the shares of the Selling Reference Shareholders (the “Block Sale”).

Certain additional BDP shareholders had a tag along right under existing shareholders’ agreements between certain BDP shareholders, allowing them to adhere to the Transaction Agreement and sell their shares on the terms of the Block Sale.

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

Number of BDP shares to be sold to CA Indosuez following the exercise of tag along rights by certain shareholders

Shareholders having a tag along right were given a period of 15 days from the notification of the signing of the Agreement to exercise their tag along rights. At the end of this 15-day period, 139 BDP shareholders, collectively holding 5.79% of BDP shares (i.e. 5.99% of BDP shares net of the shares held by Orban Finance SA), exercised their tag along rights and adhered to the Agreement (the “Tag Along Sale”).

As a result, following Closing, the Purchaser will hold 65.33% of the BDP shares (i.e. the sum of the BDP shares sold pursuant to the Block Sale (59.54% of the BDP shares) and the BDP shares sold following the Tag Along Sale (5.79% of the BDP shares)), representing 67.64% of the BDP voting rights. It should also be noted that :

- (i) CLdN Finance S.A., with whom the Purchaser has entered into a shareholders’ agreement, will hold approximately 20% of BDP shares; and
- (ii) Orban Finance SA (an indirect subsidiary of BDP) will hold approximately 3.43% of BDP shares (i.e. 371,647 BDP shares).

Subject to Closing of the Transaction and no later than six months thereafter, the Purchaser has undertaken to launch a public tender offer for all of the shares issued by BDP and that are not already held by the Purchaser and by CLdN Finance S.A., on the same terms as those of the Agreement, subject only to the differences objectively required on the basis of their respective structure (the “Offer”).

As indicated in the Offer Announcement, the launch of the Offer is subject to occurrence of the Closing of the Transaction. The Offer itself will not be subject to any conditions.

Adjustment of the Initial Escrow Amount and the Initial Leakage Holdback following the exercise of the tag along right of certain shareholders.

As more than 261,764 shares (the “Threshold”) will be sold by the beneficiaries of the tag along rights to the Purchaser before the launch of the Offer, the Initial Escrow Amount (i.e. EUR 80,000,000) and

the Initial Leakage Holdback (i.e. EUR 15,000,000) will be adjusted on a pro rata basis, but only for the amount of shares exceeding the Threshold, in accordance with the following formula set out in the Agreement:

- (i) Initial Escrow Amount = EUR 80,000,000 x ((61.65% + (5.99% - 2.5%))/61.65%)
- (ii) Initial Leakage Holdback = EUR 15,000,000 x ((61.65% + (5.99% - 2.5%))/61.65%)

In accordance with these formulas, the Escrow Amount and the Leakage Holdback will amount to EUR 84,529,249 and EUR 15,849,234 respectively, excluding any applicable interest. The sum of the Escrow Amount and the Leakage Holdback will therefore correspond, in total, to EUR 100,378,483, i.e. 9.57% of the Total Base Price per share, excluding any applicable interest.

The Escrow Amount and the Leakage Holdback will be released as follows, to the extent that these amounts have not been used :

- In relation to the Leakage Holdback, i.e. EUR 2.24 per share, i.e. EUR 15,849,234 for all the shares sold under the Agreement, it may be released six months after the Closing date, to the extent that this amount has not been used because of Leverages, increased by, where applicable, the interest on this amount¹ (calculated on the basis of the applicable rate in accordance with the terms and conditions of the bank where this amount will be placed).
- In relation to the Escrow Amount, i.e. EUR 11.93 per share, i.e. EUR 84,529,249 for all the shares sold under the Agreement, it may be released to the extent that this amount has not been used for claims, increased by, where applicable, the interest on this amount² (calculated on the basis of the applicable rate in accordance with the terms and conditions of the bank where this amount will be placed), as follows:
 - o up to EUR 3.46 per share, i.e. EUR 24,529,249 for all the shares sold under the Agreement, increased by, where applicable, the interest on the Escrow Amount, two years after the Closing date;
 - o up to EUR 2.82, i.e. EUR 20,000,000 for all the shares sold under the Agreement, increased by, where applicable, the interest on the Escrow Amount, five years after the Closing date; and
 - o the balance, seven years after the Closing date.

As regards the Expense Fund Amount³, it will be released on the date of release of the last tranche of the Escrow Amount (i.e. seven years after Closing, except in the event of a disagreement between the Selling Reference Shareholders and the Purchaser following a claim by the Purchaser, in which case

¹ The amount actually released in practice could be higher than the amount held back if the Leakage Holdback would generate interests.

² The amounts actually released in practice could be higher than the amounts held back if the Escrow Amount would generate interests.

³ I.e., an amount per share equal to 0.2% of the consideration paid for the Block Sale and the Tag Along Sale, which will be allocated to an expense fund (the "Expense Fund Amount"), i.e., by way of indication, an amount per share of approximately EUR 0.30.

the disputed amounts will be released as soon as the claims or disagreement have been definitively resolved, if necessary by the intervention of an independent expert).

Amounts equivalent to the Leakage Holdback, the Escrow Amount and the Expense Fund Amount will be deducted from the initial Offer price which will be paid immediately on closing of the Offer.

The amounts equivalent to the Leakage Holdback and the Escrow Amount will be recovered as and when the warranties mature, up to the uncalled amount of the warranties in the form of a price supplement per share, to the extent that these amounts would not have been used to cover a claim by the Purchaser in the event of Leakages and/or on the basis of the uninsured warranties and/or the specific indemnities given by the selling shareholders on BDP. The amount equivalent to the Expense Fund Amount will be released on the date of release of the last tranche of the Escrow Amount, i.e. seven years after the Closing Date, except in the event of a disagreement as explained above. In the event that there is a disagreement between the Purchaser and the selling shareholders regarding the Leakage Holdback or the Escrow Amount to be released under the Agreement, the payment of the price supplement equal to the amount remaining to be released from the Leakage Holdback, the Escrow Amount and, where applicable, of the Expense Fund Amount, will be postponed until a final decision has been made on the amount of the Leakage or the Purchaser's claims on the basis of the uninsured warranties and/or specific indemnities given by the selling shareholders on BDP, in accordance with the Agreement.

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 Royal Decree of April 27, 2007 on public takeover bids and the Law of April 1, 2007 on public 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 review 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.

6 décembre 2023

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

SUPPLÉMENT À LA COMMUNICATION DU 4 AOÛT 2023 CONCERNANT L'OFFRE PUBLIQUE D'ACQUISITION VOLONTAIRE QUI SERA LANCÉE PAR CA INDOSUEZ À LA SUITE DE LA CLÔTURE DE L'ACQUISITION D'UNE PARTICIPATION DE CONTRÔLE DANS BANQUE DEGROOF PETERCAM, LORSQUE LES CONDITIONS SUSPENSIVES RELATIVES A CETTE ACQUISITION AURONT ÉTÉ REMPLIES.

- **CA Indosuez Wealth (Europe) a annoncé le 4 août 2023 avoir conclu un accord avec certains actionnaires de Banque Degroof Petercam SA/NV permettant à CA Indosuez Wealth (Europe) ou toute société liée qui s'y substituerait de détenir une participation majoritaire dans BDP à la clôture de l'opération.**
- **La clôture de l'opération devrait avoir lieu au second trimestre de 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), ou toute société liée qui s'y substituerait, 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.**

Les termes qui ne sont pas définis dans la présente communication ont la signification qui leur est donnée dans la communication du 4 août 2023 de CA Indosuez Wealth (Europe), faite conformément à l'article 8, §1 de l'arrêté royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition (le « Communiqué relatif à l'Offre »).

La présente communication complète le Communiqué relatif à l'Offre, à la suite de l'expiration du délai d'Exercice du Droit de Suite (tel que défini ci-dessous). Compte-tenu des résultats de l'Exercice du Droit de Suite, la partie consignée du prix s'établira à 9,57% du Prix de Base Total par Action. Par conséquent, la présente communication vise à informer les actionnaires de BDP (telle que définie ci-dessous) de la mise à jour du calcul du prix de l'Offre.

En outre, après un avis favorable des instances représentatives du personnel de CA Indosuez du 27 octobre 2023, la substitution de CA Indosuez Wealth (Europe) par CA Indosuez a été rendue possible et, par une lettre du 7 novembre 2023, CA Indosuez Wealth (Europe) a notifié aux Actionnaires de Référence Vendeurs (tels que définis ci-dessous) la cession de l'ensemble de ses droits et obligations en vertu de la Convention (telle que définie ci-dessous) à CA Indosuez. Par conséquent, CA Indosuez sera l'entité contractuellement amenée à lancer l'Offre, à la suite à la Clôture de l'Opération.

Rappel du contexte : Acquisition du contrôle de Banque Degroof Petercam

En vertu d'une convention conclue le 3 août 2023 (la « Convention »), les familles Peterbroeck, Van Campenhout, Philippson, Siaens, Schockert et Haegelsteen, ainsi que Cobepa SA et Marinvest SA (les « Actionnaires de Référence Vendeurs »), ont accepté de vendre (directement ou indirectement) 59,54% des actions émises de Banque Degroof Petercam SA/NV (« BDP ») à CA Indosuez Wealth (Europe), telle que substituée par CA Indosuez (l'« Acheteur ») (soit 61,65% des actions de BDP nettes des actions détenues par Orban Finance SA), et l'Acheteur a accepté d'acheter les actions des Actionnaires de Référence Vendeurs (la « Vente de Bloc »).

Certains actionnaires supplémentaires de BDP bénéficiaient d'un droit de suite en vertu de pactes d'actionnaires existants entre certains actionnaires de BDP, leur permettant d'adhérer à la Convention et de vendre leurs actions aux conditions de la Vente de Bloc.

La clôture de la Vente de Bloc et des cessions à la suite de l'Exercice du Droit de Suite (la « Clôture de l'Opération ») est subordonnée à l'obtention d'autorisations relatives au contrôle des concentrations, à la réglementation financière et des 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).

Nombre d'actions de BDP qui feront l'objet de la vente à CA Indosuez à la suite de l'exercice du droit de suite de certains actionnaires

Les actionnaires titulaires d'un droit de suite ont bénéficié d'un délai de 15 jours à compter de la notification de la signature de la Convention pour exercer leurs droits de suite. Au terme de ce délai de 15 jours, 139 actionnaires de BDP, détenant collectivement 5,79% des actions de BDP (soit 5,99% des actions de BDP nettes des actions détenues par Orban Finance SA), ont exercé leur droit de suite et adhéré à la Convention (l'« Exercice du Droit de Suite »).

Par conséquent, l'Acheteur détiendra, à la suite de la Clôture de l'Opération, 65,33% des actions de BDP (à savoir la somme des actions de BDP vendues au titre de la Vente de Bloc (59,54% des actions de BDP) et des actions de BDP vendues à la suite à l'Exercice du Droit de Suite (5,79% des actions de BDP)), représentant 67,64% des droits de vote de BDP. En outre, il est précisé que :

- (i) CLdN Finance S.A., avec laquelle l'Acheteur a conclu un pacte d'actionnaires, détiendra environ 20% des actions de BDP ; et
- (ii) Orban Finance SA (une filiale indirecte de BDP) détiendra environ 3,43% des actions de BDP (à savoir 371.647 actions de BDP).

Sous réserve de la Clôture de l'Opération et au plus tard dans les six mois de celle-ci, l'Acheteur s'est engagé à lancer une offre publique d'acquisition sur la totalité des actions émises par BDP qui ne seront pas encore détenues par l'Acheteur et par CLdN Finance S.A., aux mêmes conditions que celles de la Convention, sous réserve uniquement des différences objectivement requises sur la base de leur structure respective (l'« Offre »).

Comme indiqué dans le Communiqué relatif à l'Offre, le lancement de l'Offre est subordonné à la Clôture de l'Opération. L'Offre elle-même ne sera soumise à aucune condition.

Ajustement du Montant Séquestré Initial et de la Retenue pour Leakage Initiale à la suite de l'exercice du droit de suite de certains actionnaires

Etant donné que plus de 261.764 actions de BDP (le « Seuil ») seront vendues par les bénéficiaires des droits de suite à l'Acheteur avant le lancement de l'Offre, le Montant Séquestré Initial (à savoir 80.000.000 EUR) et la Retenue pour Leakage Initiale (à savoir 15.000.000 EUR) seront ajustés au *prorata*, mais seulement pour le montant des actions dépassant le Seuil, conformément à la formule suivante prévue dans la Convention :

- (i) Montant Séquestré Initial = 80.000.000 EUR x ((61,65% + (5,99% - 2,5%))/61,65%)
- (ii) Retenue pour Leakage Initiale = 15.000.000 EUR x ((61,65% + (5,99% - 2,5%))/61,65%)

Conformément à ces formules, le Montant Séquestré et la Retenue pour Leakage s'élèveront respectivement à 84.529.249 EUR et 15.849.234 EUR, hors intérêts le cas échéant applicables. La somme du Montant Séquestré et de la Retenue pour Leakage correspondra donc, au total, à 100.378.483 EUR, soit à 9,57 % du Prix de Base Total par Action, hors intérêts le cas échéant applicables.

Le Montant Séquestré et la Retenue pour Leakage seront libérés comme suit, dans la mesure où ces montants n'auraient pas été utilisés :

- En ce qui concerne la Retenue pour Leakage, à savoir 2,24 EUR par action, soit 15.849.234 EUR pour l'ensemble des actions vendues au titre de la Convention, elle pourra être libérée six mois après la date de Clôture, dans la mesure où ce montant n'aurait pas été utilisé en raison de l'existence de Leakages, le cas échéant augmenté de l'intérêt sur ce montant¹ (calculé sur la base du taux applicable conformément aux conditions de la banque auprès de laquelle ce montant sera placé).
- En ce qui concerne le Montant Séquestré, à savoir 11,93 EUR par action, soit 84.529.249 EUR pour l'ensemble des actions vendues au titre de la Convention, il pourra être libéré dans la mesure où ce montant n'aurait pas été utilisé pour des réclamations, le cas échéant augmenté de l'intérêt sur ce montant² (calculé sur la base du taux applicable conformément aux conditions de la banque auprès de laquelle ce montant sera placé), comme suit :
 - à concurrence de 3,46 EUR par action, soit 24.529.249 EUR pour l'ensemble des actions vendues au titre de la Convention, le cas échéant augmenté de l'intérêt sur le Montant Séquestré, deux ans après la date de Clôture ;
 - à concurrence 2,82 EUR, soit 20.000.000 EUR pour l'ensemble des actions vendues au titre de la Convention, le cas échéant augmenté de l'intérêt sur le Montant Séquestré, cinq ans après la date de Clôture; et
 - le solde, sept ans après la date de Clôture.

¹ Le montant effectivement libéré en pratique pourrait être supérieur au montant retenu, si la Retenue pour Leakage générerait des intérêts.

² Les montants effectivement libérés en pratique pourraient être supérieurs aux montants retenus, si le Montant Séquestré générerait des intérêts.

En ce qui concerne le Montant du Fonds de Dépenses³, il sera libéré à la date de libération de la dernière tranche du Montant Séquestré (à savoir sept ans après la date de la Clôture de l'Opération, sauf en cas de désaccord entre les Actionnaires de Référence Vendeurs et l'Acheteur à la suite d'une réclamation de l'Acheteur, auquel cas les montants contestés seront libérés dès que les réclamations ou le désaccord auront été définitivement tranchés, le cas échéant par l'intervention d'un expert indépendant).

Des montants équivalents à la Retenue pour Leakage, au Montant Séquestré et au Montant du Fonds de Dépenses viendront s'imputer sur le prix initial de l'Offre qui sera immédiatement payé à la clôture de l'Offre.

Les montants équivalents à la Retenue pour Leakage et au Montant Séquestré seront récupérés au fur et à mesure des échéances des garanties, à concurrence du montant non appelé des garanties sous la forme d'un complément de prix par action, dans la mesure où ces montants n'auraient pas été utilisés pour couvrir une réclamation de l'Acheteur en cas de Leakages et/ou sur la base des garanties non assurées et/ou des indemnités spécifiques données par les actionnaires vendeurs sur BDP. Le montant équivalent au Montant du Fonds de Dépense sera quant à lui libéré à la date de libération de la dernière tranche du Montant Séquestré, à savoir sept ans après la date de Clôture, sauf en cas de désaccord tel qu'expliqué ci-dessus. Dans l'hypothèse où un désaccord sur la Retenue pour Leakage ou sur le Montant Séquestré à libérer existerait entre l'Acheteur et les actionnaires vendeurs au titre de la Convention, le paiement du complément de prix équivalent au montant restant à libérer de la Retenue pour Leakage, du Montant Séquestré et, le cas échéant, du Montant du Fonds de Dépenses, sera postposé au moment où une décision finale sera rendue sur le montant du Leakage ou des réclamations de l'Acheteur sur la base des garanties non assurées et/ou des indemnités spécifiques données par les actionnaires vendeurs sur BDP, conformément à la Convention.

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 royal du 27 avril 2007 relatif aux offres publiques d'acquisition et de la loi du 1^{er} avril 2007 relative aux offres publiques d'acquisition. Comme indiqué ci-dessus, l'Acheteur s'est engagé à déposer une telle notification formelle (y compris un projet de prospectus) auprès de la FSMA, dans les 15 jours ouvrables suivant la Clôture de l'Opération. Le conseil d'administration de BDP examinera ensuite le projet de prospectus et présentera son avis détaillé dans un mémoire en réponse.

À propos d'Indosuez Wealth Management

Indosuez Wealth Management est la marque mondiale de gestion de patrimoine du groupe Crédit Agricole, classé 10^e banque mondiale en termes de bilan (The Banker 2022).

Avec plus de 145 ans d'expérience au service des familles et des entrepreneurs du monde entier, Indosuez Wealth Management propose une approche sur mesure qui permet à nos clients de protéger et de développer leur patrimoine en fonction de leurs aspirations. Ses équipes adoptent une vision globale et fournissent des conseils d'experts et un service exceptionnel, offrant une large gamme de services pour la gestion des actifs tant personnels que professionnels.

Reconnu pour sa dimension internationale et sa taille humaine, Indosuez Wealth Management emploie près de 3.000 personnes sur 10 sites dans le monde, en Europe (Belgique, France, Italie, Luxembourg,

³ C'est-à-dire un montant par action égal à 0,2% de la contrepartie payée pour la Vente de Bloc et l'Exercice du Droit de Suite qui sera alloué à un fonds de dépense (le « Montant du Fonds de Dépenses »), c'est-à-dire, à titre indicatif, un montant par action d'environ 0,30 EUR.

Monaco, Espagne et Suisse), en Asie-Pacifique (Hong Kong SAR, Nouvelle-Calédonie et Singapour) et au Moyen-Orient (Émirats arabes unis).

Avec 130 milliards d'euros d'actifs sous gestion (au 31/12/2022), Indosuez Wealth Management est l'une des principales sociétés de gestion de patrimoine au monde.

www.ca-indosuez.com

Contacts presse - 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

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. Une offre publique d'acquisition 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.

6 december 2023

Mededeling overeenkomstig artikel 8, §1 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

AANVULLING OP DE MEDEDELING VAN 4 AUGUSTUS 2023 BETREFFENDE HET VRIJWILLIG OPENBAAR OVERNAMEBOD DAT DOOR CA INDOSUEZ ZAL WORDEN UITGEBRACHT NA DE AFSLUITING VAN DE OVERNAME VAN EEN MEERDERHEIDSBELANG IN BANQUE DEGROOF PETERCAM, ZODRA DE OPSCHORTENDE VOORWAARDEN MET BETREKKING TOT DEZE OVERNAME ZIJN VERVULD.

- **CA Indosuez Wealth (Europe) kondigde op 4 augustus 2023 aan dat het een overeenkomst had gesloten met bepaalde aandeelhouders van Banque Degroef Petercam SA/NV die CA Indosuez Wealth (Europe) of elke verbonden vennootschap die zich in de plaats stelt, in staat stelt om een meerderheidsbelang te verkrijgen in BDP bij de afsluiting van de transactie.**
- **De afsluiting van de transactie wordt verwacht in het tweede kwartaal van 2024, onder voorbehoud van de vervulling van de gebruikelijke opschortende voorwaarden.**
- **De transactie waardeert BDP tegen een basisprijs per aandeel van 148,03407878 EUR, onder voorbehoud van de hieronder beschreven aanpassingen.**
- **CA Indosuez Wealth (Europe), of elke verbonden vennootschap die zich in de plaats stelt, heeft zich er contractueel toe verbonden om na de afsluiting van de transactie een vrijwillig en onvoorwaardelijk 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.**

Termen die niet gedefinieerd zijn in deze mededeling hebben de betekenis die eraan gegeven is in de mededeling van CA Indosuez Wealth (Europe) van 4 augustus 2023, overeenkomstig artikel 8, §1 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen (de "Overnamemededeling").

Deze mededeling is een aanvulling op de Overnamemededeling, na het verstrijken van de termijn voor de Uitoefening van het Volgrecht (zoals hieronder gedefinieerd). Rekening houdend met de resultaten van de Uitoefening van het Volgrecht, zal het geblokkeerde deel van de prijs 9,57% van de Totale Basisprijs per Aandeel bedragen. Het doel van deze mededeling is dan ook om de aandeelhouders van BDP (zoals hieronder gedefinieerd) te informeren over de bijgewerkte berekening van de Biedprijs van het Overnamebod.

Bovendien werd, na een gunstig advies van de vertegenwoordigingsorganen van de werknemers van CA Indosuez op 27 oktober 2023, de vervanging van CA Indosuez Wealth (Europe) door CA Indosuez mogelijk gemaakt en heeft CA Indosuez Wealth (Europe), bij brief van 7 november 2023, de Verkopende Referentieaandeelhouders (zoals hieronder gedefinieerd) in kennis gesteld van de overdracht van al haar rechten en verplichtingen uit hoofde van de Overeenkomst (zoals hieronder

gedefinieerd) aan CA Indosuez. Als gevolg daarvan zal CA Indosuez de entiteit zijn die contractueel gebonden is om het Overnamebod uit te brengen na de Afsluiting van de Transactie.

Achtergrond: Verwerving van controle over Banque Degroef Petercam

Ingevolge een overeenkomst gesloten op 3 augustus 2023 (de "Overeenkomst"), zijn de families Peterbroeck, Van Campenhout, Philippson, Siaens, Schockert en Haegelsteen, evenals Cobepa SA en Marinvest SA (de "Verkopende Referentieaandeelhouders"), overeengekomen om (rechtstreeks of onrechtstreeks) 59,54% van de uitgegeven aandelen van Banque Degroef Petercam SA/NV ("BDP") te verkopen aan CA Indosuez Wealth (Europe), zoals vervangen door CA Indosuez (de "Koper"), (zijnde 61,65% van de aandelen van BDP na aftrek van de aandelen gehouden door Orban Finance SA), en de Koper is overeengekomen om de aandelen van de Verkopende Referentieaandeelhouders over te nemen (de "Blokverkoop").

Bepaalde bijkomende BDP-aandeelhouders hadden een volgrecht op grond van bestaande aandeelhoudersovereenkomsten tussen bepaalde BDP-aandeelhouders, waardoor ze tot de overeenkomst konden toetreden en hun aandelen onder de voorwaarden van de Blokverkoop konden verkopen.

De afsluiting van de Blokverkoop en de overnames na de Uitoefening van het Volgrecht (de "Afsluiting van de Transactie") is afhankelijk van het verkrijgen van goedkeuringen met betrekking tot concentratiecontrole, financiële regelgeving en buitenlandse subsidies in verschillende jurisdicties vóór 30 september 2024 (de uiterste datum in de Overeenkomst, die met maximaal zes maanden kan worden verlengd).

Aantal BDP-aandelen dat aan CA Indosuez moet worden overgedragen als gevolg van de uitoefening van het volgrecht door bepaalde aandeelhouders

Aandeelhouders met een volgrecht kregen 15 dagen vanaf de kennisgeving van de ondertekening van de Overeenkomst om hun volgrecht uit te oefenen. Op het einde van deze periode van 15 dagen hebben 139 aandeelhouders van BDP, die samen 5,79% van de aandelen van BDP bezaten (d.w.z. 5,99% van de aandelen van BDP na aftrek van de aandelen gehouden door Orban Finance SA), hun volgrecht uitgeoefend en zijn ze tot de overeenkomst toegetreden (de "Uitoefening van het Volgrecht").

Bijgevolg zal de Koper, na de Afsluiting van de Transactie, 65,33% van de BDP-aandelen aanhouden (d.w.z. de som van de BDP-aandelen die werden overgenomen ingevolge de Blokverkoop (59,54% van de BDP-aandelen) en de BDP-aandelen die werden overgenomen ingevolge de Uitoefening van het Volgrecht (5,79% van de BDP-aandelen)), wat 67,64% van de stemrechten van BDP vertegenwoordigt. Er moet ook worden opgemerkt dat:

- (i) CLdN Finance S.A., waarmee de koper een aandeelhoudersovereenkomst heeft gesloten, ongeveer 20% van de aandelen van BDP zal aanhouden; en
- (ii) Orban Finance SA (een indirecte dochteronderneming van BDP) ongeveer 3,43% van de aandelen van BDP zal aanhouden (d.w.z. 371.647 BDP-aandelen).

Onder voorbehoud van de Afsluiting van de Transactie en niet later dan zes maanden daarna, heeft de Koper zich ertoe verbonden een openbaar overnamebod uit te brengen op alle door BDP uitgegeven aandelen die door de Koper en CLdN Finance S.A. nog niet zullen worden aangehouden, onder dezelfde voorwaarden als de Overeenkomst, enkel onder voorbehoud van verschillen die objectief vereist zijn op basis van hun respectievelijke structuur (het "Overnamebod").

Zoals aangegeven in de Overnamemededeling, is de lancering van het Overnamebod afhankelijk van de Afsluiting van de Transactie. Het Overnamebod zelf zal niet onderworpen zijn aan voorwaarden.

Aanpassing van het Initieel Geblokkeerd Bedrag en de Initiële Uitstroom Reserve na de uitoefening van het volgrecht door bepaalde aandeelhouders

Aangezien meer dan 261.764 BDP-aandelen (de "Drempel") zullen worden overgedragen door de begunstigten van volgrechten aan de Koper vóór het Overnamebod zal worden uitgebracht, zullen het Initieel Geblokkeerd Bedrag (d.w.z. 80.000.000 EUR) en de Initiële Uitstroom Reserve (d.w.z. 15.000.000 EUR) *pro rata* worden aangepast, maar alleen voor het aantal aandelen dat de Drempel overschrijdt, in overeenstemming met de volgende formule die in de Overeenkomst is uiteengezet:

(i) Initieel Geblokkeerd Bedrag = 80.000.000 EUR x ((61,65% + (5,99% - 2,5%))/61,65%)

(ii) Initiële Uitstroom Reserve = 15.000.000 EUR x ((61,65% + (5,99% - 2,5%))/61,65%)

In overeenstemming met deze formules zullen het Geblokkeerd Bedrag en de Uitstroom Reserve respectievelijk 84.529.249 EUR en 15.849.234 EUR bedragen, exclusief rente indien van toepassing. De som van het Geblokkeerd Bedrag en de Uitstroom Reserve zal daarom in totaal overeenkomen met 100.378.483 EUR, d.w.z. 9,57% van de Totale Basisprijs per Aandeel, exclusief rente indien van toepassing.

Het Geblokkeerd Bedrag en de Uitstroom Reserve zullen als volgt worden vrijgegeven, voor zover deze bedragen niet zijn gebruikt:

- De Uitstroom Reserve van EUR 2,24 per aandeel, d.w.z. 15.849.234 EUR voor alle aandelen overgedragen onder de Overeenkomst, kan worden vrijgegeven zes maanden na de Afsluitingsdatum, voor zover dit bedrag niet zou zijn gebruikt als gevolg van het bestaan van Uitstromen, desgevallend vermeerderd met rente op dit bedrag¹ (berekend op basis van het toepasselijke tarief in overeenstemming met de voorwaarden van de bank waarbij dit bedrag zal worden geplaatst).
- Het Geblokkeerde Bedrag van 11,93 EUR per aandeel, d.w.z. 84.529.249 EUR voor alle aandelen die zijn overgedragen onder de Overeenkomst, kan worden vrijgegeven voor zover dit bedrag niet zou zijn gebruikt voor vorderingen, desgevallend vermeerderd met rente op dit bedrag² (berekend op basis van het toepasselijke tarief in overeenstemming met de voorwaarden van de bank waarbij dit bedrag zal worden geplaatst), als volgt:
 - o tot 3,46 EUR per aandeel, d.w.z. 24.529.249 EUR voor alle aandelen overgedragen onder de Overeenkomst, desgevallend vermeerderd met rente op het Geblokkeerde Bedrag, twee jaar na de datum van de Afsluiting;
 - o tot 2,82 EUR, d.w.z. EUR 20.000.000 voor alle aandelen overgedragen onder de Overeenkomst, desgevallend vermeerderd met rente op het Geblokkeerde Bedrag, vijf jaar na de datum van de Afsluiting; en

¹ Het daadwerkelijk vrijgegeven bedrag zou in de praktijk hoger kunnen zijn dan het ingehouden bedrag, als het bedrag dat overeenkomt met de Uitstroom Reserve rente opbrengt.

² De daadwerkelijk vrijgegeven bedragen kunnen in de praktijk hoger zijn dan de ingehouden bedragen, als de bedragen die overeenkomen met het Geblokkeerde Bedrag rente opbrengen.

- o het saldo, zeven jaar na de datum van de Afsluiting.

Het Onkostenfonds Bedrag³ zal worden vrijgegeven op de datum waarop het laatste deel van het Geblokkeerde Bedrag wordt vrijgegeven (d.w.z. zeven jaar na datum van de Afsluiting van de Transactie, behalve in geval van een onenigheid tussen de Verkopende Referentieaandeelhouders en de Koper na een vordering van de Koper, in welk geval de betwiste bedragen zullen worden vrijgegeven zodra de vorderingen of de onenigheid definitief zijn opgelost, indien nodig door de tussenkomst van een onafhankelijke deskundige).

De bedragen gelijk aan de Uitstroom Reserve, het Geblokkeerde Bedrag en het Onkostenfonds Bedrag zullen worden verrekend met de Initiële Overnameprijs die onmiddellijk na afsluiting van het Overnamebod zal worden betaald.

De bedragen die overeenstemmen met de Uitstroom Reserve en het Geblokkeerde Bedrag zullen worden gerecupereerd naarmate de waarborgen vervallen, ten belope van het niet-opgevraagde bedrag van de waarborgen in de vorm van een prijssupplement per aandeel, voor zover deze bedragen niet zouden zijn gebruikt om een vordering van de Koper te dekken in geval van Uitstroom en/of op basis van de niet-verzekerde waarborgen en/of de specifieke schadeloosstellingen die door de verkopende aandeelhouders met betrekking tot BDP zijn gegeven. Het bedrag dat overeenkomt met het Onkostenfonds Bedrag zal worden vrijgegeven op de datum van vrijgave van het laatste deel van het Geblokkeerde Bedrag, d.w.z. zeven jaar na de datum van de Afsluiting, behalve in geval van een onenigheid zoals hierboven uitgelegd. In geval van onenigheid over de Uitstroom Reserve of het vrij te geven Geblokkeerde Bedrag tussen de Koper en de verkopende aandeelhouders onder de Overeenkomst, zal de betaling van het prijssupplement gelijk aan het nog vrij te geven bedrag van de Uitstroom Reserve, het Geblokkeerde Bedrag en, indien van toepassing, het Onkostenfonds Bedrag, worden uitgesteld totdat er een definitieve beslissing is genomen over het bedrag van de Uitstroom of de vorderingen van de Koper op basis van de niet-verzekerde garanties en/of specifieke schadeloosstellingen die door de verkopende aandeelhouders met betrekking tot BDP zijn gegeven, in overeenstemming met de Overeenkomst.

Deze mededeling is slechts een intentieverklaring en vormt geen formele kennisgeving van een vrijwillig openbaar overnamebod in de zin van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen en de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen. Zoals hierboven aangegeven, heeft de Koper zich ertoe verbonden een dergelijke formele kennisgeving (met inbegrip van een ontwerpprospectus) in te dienen bij de FSMA binnen 15 werkdagen na de Afsluiting van de Transactie. De raad van bestuur van BDP zal dan het ontwerpprospectus onderzoeken en zijn en zijn gedetailleerd advies geven in een memorie van antwoord.

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

³ D.w.z. een bedrag per aandeel gelijk aan 0,2% van de vergoeding betaald voor de Blokverkoop en de Uitoefening van het Volgrecht, dat zal worden toegewezen aan een onkostenfonds (het "Onkostenfonds Bedrag"), d.w.z., bij wijze van indicatie, een bedrag per aandeel van ongeveer 0,30 EUR.

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. Een openbaar overnamebod mag alleen worden gedaan op basis van een prospectus dat door de FSMA is goedgekeurd.

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.