

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGEBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

Deze aankondiging is geen aanbod om te beleggen in de aandelen (de 'Aandelen') van Biotalys. Een belegging in de Aandelen kan alleen worden gebaseerd op het prospectus (het 'Prospectus') dat Biotalys voornemens is uit te geven in verband met het aanbod van haar Aandelen.

De belegging in de Aandelen van Biotalys houdt aanzienlijke risico's en onzekerheden in, waaronder de volgende risico's: (i) Biotalys heeft nog nooit een product op de markt gebracht. Op één na bevinden alle productkandidaten van Biotalys zich nog in een vroeg onderzoeksstadium. Slechts één productkandidaat bevindt zich in de registratiefase, maar zal, als wettelijke goedkeuring wordt verkregen, enkel worden geïntroduceerd als markttest en zal naar verwachting geen winstgevend product worden voor Biotalys. Het AGROBODY Foundry™-technologieplatform van Biotalys en de werkingsmechanismen van haar productkandidaten zijn nieuw en zijn niet op commerciële schaal getest. Dit leidt mogelijk op korte termijn niet of misschien wel nooit tot commercialiseerbare producten, of wordt mogelijk niet goed begrepen, is mogelijk moeilijk toe te passen of wordt mogelijk niet aanvaard door klanten, (ii) de huidige productiekosten van de productkandidaten van Biotalys zijn hoog. Biotalys is er ook nog niet in geslaagd op kosteneffectieve wijze producten op grote schaal te produceren voor gebruik in commerciële omgevingen. Het is mogelijk dat Biotalys niet in staat is om haar productkandidaten op een economisch haalbare manier te produceren en/of dat haar productkandidaten niet competitief zijn op de doelmarkten, (iii) Biotalys heeft nog geen registratie verkregen voor één van haar productkandidaten. De gewasbeschermingsmiddelenindustrie is onderworpen aan een streng wettelijk kader, waaronder uitgebreide regelgeving voor het verkrijgen van productregistraties. Het is mogelijk dat Biotalys niet in staat is om de nodige registraties voor haar productkandidaten te verkrijgen of te behouden, wat haar vermogen zal beperken om de productkandidaten in sommige markten te verkopen. Het onvermogen van Biotalys om registraties te verkrijgen of om te voldoen aan huidige en wijzigende wettelijke vereisten, kan de verkoop vertragen of verhinderen van de productkandidaten die Biotalys ontwikkelt en voornemens is te commercialiseren, (iv) Biotalys heeft een beperkte operationele geschiedenis en heeft nog geen omzet gegenereerd. Biotalys heeft sinds haar oprichting operationele verliezen, negatieve operationele kasstromen en een geaccumuleerd verlies geleden en is mogelijk niet in staat om winstgevendheid te bereiken of vervolgens te handhaven. Biotalys voert haar strategie uit in overeenstemming met het bedrijfsmodel, waarvan de haalbaarheid niet is aangetoond, en (v) naar eigen oordeel beschikt Biotalys momenteel niet over voldoende werkkapitaal om te voldoen aan haar huidige of verwachte behoeften aan werkkapitaal voor ten minste de komende 12 maanden na de datum van het Prospectus dat Biotalys heeft uitgegeven in het kader van het Aanbod van haar Aandelen. Potentiële beleggers dienen het volledige Prospectus te lezen op www.biotalys.com/investors en in het bijzonder de sectie over "Risicofactoren" te raadplegen voor een uiteenzetting van bepaalde factoren die in verband met een belegging in de Aandelen in overweging moeten worden genomen. Hoewel deze risicofactoren niet noodzakelijk gerangschikt zijn in volgorde van hun belangrijkheid, worden in elke categorie de risicofactoren die naar het oordeel van Biotalys het meest wezenlijk zijn, rekening houdend met de negatieve gevolgen voor Biotalys en voor de Aandelen en de waarschijnlijkheid dat zij zich voordoen, het eerst vermeld. Al deze factoren moeten in overweging worden genomen alvorens in de Aandelen te beleggen. Potentiële beleggers moeten het economische risico van een belegging in de Aandelen kunnen dragen en moeten in staat zijn om een gedeeltelijk of volledig verlies van hun belegging te dragen.

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.



Reclame

Biotalys kondigt beursgang op Euronext Brussels aan

Gent, BELGIË – 23 juni 2021 – Biotalys NV ('Biotalys' of de 'Vennootschap'), is een bedrijf actief in het gebied van agrarische technologie (AgTech) dat de uitdagingen op het vlak van voedselbescherming wil aanpakken via biologische bestrijdingsmiddelen op basis van proteïnen, met het oog op een duurzamere en veiligere voedselvoorziening. Vandaag heeft de Vennootschap de voorwaarden bekendgemaakt van haar eerste openbare aanbieding van nieuwe aandelen, met toelating tot de handel van al haar aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels (het 'Aanbod').

Belangrijkste voorwaarden van het Aanbod

- Het Aanbod omvat maximaal 6.333.333 nieuwe aandelen van de Vennootschap, een aantal dat met maximaal 15% kan worden verhoogd (de 'Verhogingsoptie'). Elke beslissing om de Verhogingsoptie uit te oefenen, zal uiterlijk op de datum van de aankondiging van de Aanbiedingsprijs (zoals hieronder gedefinieerd) worden bekendgemaakt. De Prijsvork van het Aanbod is vastgesteld op **€ 7,50** tot **€ 8,50** per Aangeboden Aandeel (zoals hieronder gedefinieerd) (de 'Prijsvork').
- Er is geen minimumbedrag vastgesteld voor het Aanbod.
- Op basis van de Prijsvork, en ervan uitgaande dat de Aanbiedingsprijs zich in het midden van de Prijsvork zal bevinden, zal de omvang van het Aanbod variëren tussen **€ 50,67** miljoen (uitgaande van een volledige plaatsing van het maximale aantal nieuw aangeboden aandelen in het Aanbod, exclusief de volledige uitoefening van de Verhogingsoptie en de Overtoewijzingsoptie (zoals hieronder gedefinieerd)) en **€ 67,01** miljoen (uitgaande van een volledige plaatsing van het maximale aantal Aangeboden Aandelen in het Aanbod, inclusief de volledige uitoefening van de Verhogingsoptie en de Overtoewijzingsoptie).
- Het Aanbod bestaat uit:
 - i. Een initieel openbaar aanbod aan particuliere en institutionele beleggers in België;
 - ii. Een plaatsing in de Verenigde Staten aan personen waarvan redelijkerwijs kan worden aangenomen dat zij QIB's ("*qualified institutional buyers*") zijn zoals gedefinieerd in Rule 144A van de U.S. Securities Act; en
 - iii. Plaatsingen bij bepaalde gekwalificeerde en/of institutionele beleggers in de EER, het Verenigd Koninkrijk en Zwitserland.
- Buiten de Verenigde Staten zal het Aanbod worden gedaan in overeenstemming met Regulation S van de U.S. Securities Act. Private plaatsingen kunnen plaatsvinden in lidstaten van de EER krachtens een vrijstelling onder de Prospectusverordening.
- De Vennootschap heeft Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG en KBC Securities NV aangesteld als Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners, Belfius Bank NV/SA als Joint Bookrunner en Oppenheimer Europe Ltd. via Oppenheimer & Co. Inc. als Lead U.S. Bookrunner (samen de 'Underwriters').

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGEBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

- Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG treedt namens de Underwriters op als stabilisatiemanager (de 'Stabilisatiemanager'). De Stabilisatiemanager kan Aandelen in het Aanbod (de 'Aanvullende Aandelen', en samen met de Nieuwe Aandelen, de 'Aangeboden Aandelen') overtoewijzen om stabilisatie te vergemakkelijken. De Stabilisatiemanager kreeg een inschrijvingsrecht, onder voorbehoud van het sluiten van het Aanbod, om in te schrijven op bijkomende nieuwe Aandelen voor een aantal dat gelijk is aan maximaal 15% van het aantal nieuwe Aandelen waarop in het Aanbod is ingeschreven tegen de Aanbiedingsprijs (zoals hieronder gedefinieerd) (de 'Overtoewijzingsoptie'). De Overtoewijzingsoptie kan gedurende een periode van 30 kalenderdagen na de Noteringsdatum (zoals hieronder gedefinieerd) worden uitgeoefend (de 'Stabilisatieperiode'). De Stabilisatiemanager kan transacties verrichten die de koers van de Aandelen tijdens de Stabilisatieperiode stabiliseren, handhaven of anderszins beïnvloeden. Deze activiteiten kunnen de marktprijs van de Aandelen ondersteunen op een hoger niveau dan anders het geval zou zijn.

Als reactie op de aankondiging van vandaag stelde Patrice Sellès, Chief Executive Officer van Biotalys: “Biotalys zet zich in om de manier waarop we voedsel produceren te transformeren door innovatieve technologieën toe te passen om voedsel- en gewasbescherming veiliger en duurzamer te maken. Dit is een spannende tijd in de ontwikkeling van het bedrijf en wij geloven dat dit een fantastische kans is voor ons allemaal, van investeerders en werknemers tot telers, om het potentieel van onze baanbrekende platform- en productpijplijn te maximaliseren.”

Kernpunten van de Vennootschap

- Het is de ambitie van Biotalys om drie belangrijke uitdagingen aan te pakken waarmee de wereldwijde voedselproductie vandaag wordt geconfronteerd:
 - de 1,6 miljard ton aan wereldwijde voedselverspilling per jaar
 - de impact van de landbouw op biodiversiteit, bodem, water en menselijke gezondheid
 - de nood aan een duurzame en veilige voedselproductie om onze toekomst veilig te stellen.
- Biotalys streeft ernaar deze uitdagingen aan te pakken door de ontwikkeling van haar productkandidaten, die worden ontworpen als effectieve, milieuveiligere en schonere biocontrole-oplossingen op basis van proteïnen.
- Deze productkandidaten hebben meerdere toepassingen om telers te helpen belangrijke voedselplagen en -ziekten veiliger en duurzamer aan te pakken, alternatieven te bieden voor conventionele chemische pesticiden in een geïntegreerd ziektebestrijdingsprogramma en chemische residuen op voedsel te verminderen.
- De aanpak van de Vennootschap stoelt op haar AGROBODY Foundry™-platform, een schaalbaar bedrijfseigen technologieplatform dat aanzienlijke voordelen biedt in vergelijking met de ontwikkeling van nieuwe conventionele chemische alternatieven, in de eerste plaats door kortere en minder dure productontwikkelingscyclussen.
- Een gediversifieerde pijplijn van zeven productkandidaten voor drie verschillende indicaties – biofungiciden, bio-insecticiden en biobactericiden – gericht op kritieke plagen en ziekten met een gecombineerde potentiële doelmarkt van \$ 4,8 miljard.
- Het eerste product, Evoca™, dat ter goedkeuring is voorgelegd aan de EPA in de VS en in de EU in respectievelijk december 2020 en maart 2021, is bedoeld om het pad op commercieel en reglementair vlak te effenen voor toekomstige producten. Een markttestintroduktie van Evoca™ is gepland in de VS en de EU voor eind 2022 en 2024.
- Een portfolio van 15 families van bedrijfseigen octrooien die verband houden met de

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

AGROBODY™-technologie en productpijplijn van de Venootschap.

- Een actief streven naar selectieve samenwerkingen met spelers op de voedsel- en landbouwmarkten die zoeken naar innovatieve en gediversifiëerde oplossingen, om het potentieel, het bereik en de waarde van het AGROBODY Foundry™-platform te vergroten.
- Een ervaren managementteam met een sterk trackrecord in de AgTech- en biotechnologiesector, ondersteund door een gerenommeerde lokale en internationale gespecialiseerde aandeelhoudersbasis.
- Activiteiten in België en de VS met toekomstige commercialisatieplannen die zullen worden uitgewerkt via distributieovereenkomsten, samenwerkingsverbanden of autonome activiteiten in bepaalde markten waar dat strategische voordelen biedt.

Tijdschema van het Aanbod

- De Aanbiedingsperiode begint op 23 juni 2021 en eindigt naar verwachting uiterlijk om 16:00 (CEST) op 30 juni 2021 voor particuliere beleggers en op 1 juli om 14:00 (CEST) voor institutionele beleggers, met een mogelijke vervroegde afsluiting of verlenging, op voorwaarde dat de aanbiedingsperiode in ieder geval gedurende ten minste zes werkdagen openblijft (de 'Aanbiedingsperiode').
- De Aanbiedingsprijs (zoals hieronder gedefinieerd), het aantal Aangeboden Aandelen dat wordt geplaatst in het Aanbod en de toewijzing van Aangeboden Aandelen aan particuliere beleggers zullen naar verwachting worden bekendgemaakt op of rond 1 juli 2021, en in geen geval later dan de eerste werkdag na het einde van de Aanbiedingsperiode.
- De notering en voorwaardelijke handel, op een 'indien-en-wanneer-uitgegeven/geleverd basis', op de gereguleerde markt van Euronext Brussels onder het internationale effectenidentificatienummer (ISIN) BE0974386188 en tickersymbool 'BTLS', zal naar verwachting beginnen op of rond 2 juli 2021 (de 'Noteringsdatum'), waarbij dit kan worden vervroegd in geval van vervroegde sluiting of kan worden uitgesteld in geval van verlenging van de Aanbiedingsperiode.
- De onvoorwaardelijke handel zal naar verwachting beginnen op of rond 5 juli 2021 en zal uiterlijk op de Afsluitingsdatum beginnen. De levering van de Aangeboden Aandelen aan de beleggers zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 5 juli 2021, in overeenstemming met de normale afwikkelingsprocedures die van toepassing zijn op aandelen en tegen betaling van de Aangeboden Aandelen, waarbij dit kan worden vervroegd in geval van vervroegde sluiting of kan worden uitgesteld in geval van verlenging van de Aanbiedingsperiode (de 'Afsluitingsdatum').

Definitieve prijs en toewijzing

- De uiteindelijke prijs per aangeboden aandeel (de 'Aanbiedingsprijs') wordt bepaald tijdens de Aanbiedingsperiode door middel van een bookbuildingproces waaraan alleen institutionele beleggers kunnen deelnemen.
- De Aanbiedingsprijs is één prijs in euro, exclusief de Belgische taks op de beursverrichtingen en eventuele kosten die door financiële tussenpersonen worden aangerekend voor de indiening van aanvragen. Er is geen taks op de beursverrichtingen verschuldigd op de inschrijving op nieuw uitgegeven Aandelen, maar een dergelijke belasting kan verschuldigd zijn op de inschrijving op bestaande Aandelen. De fiscale behandeling hangt af van de individuele omstandigheden van elke belegger en kan in de toekomst wijzigen.

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

- In overeenstemming met de Belgische wetgeving zal minstens 10% van de Aangeboden Aandelen worden toegewezen aan particuliere beleggers, op voorwaarde dat er voldoende particuliere vraag is. Het percentage Aangeboden Aandelen dat is toegewezen aan particuliere beleggers kan echter worden verhoogd of verlaagd als de door hen ontvangen inschrijvingsorders 10% van de Aangeboden Aandelen respectievelijk overschrijden of niet bereiken. In geval van over-inschrijving van de Aangeboden Aandelen die zijn voorbehouden aan particuliere beleggers, zal de toewijzing aan particuliere beleggers plaatsvinden op basis van objectieve toewijzingscriteria, waarbij alle particuliere beleggers gelijk worden behandeld. De criteria die hiervoor worden gebruikt, zijn de voorkeursbehandeling van aanvragen die door particuliere beleggers rechtstreeks bij KBC Securities NV en Belfius Bank NV/SA in België werden ingediend, en het aantal Aangeboden Aandelen waarvoor aanvragen worden ingediend door particuliere beleggers. De respectieve toewijzingscriteria zullen op dezelfde manier worden toegepast voor alle inschrijvingen van particuliere beleggers die worden ingediend bij de Underwriters in België en, hoewel deze kunnen verschillen van de bovenvermelde toewijzingscriteria, voor alle inschrijvingen van particuliere beleggers die via andere financiële tussenpersonen worden ingediend. Bij een overtoewijzing van Aangeboden Aandelen zullen de Underwriters redelijke inspanningen leveren om de nieuw uitgegeven Aandelen te leveren aan natuurlijke personen die gevestigd zijn in België en aan beleggers die onderworpen zijn aan de Belgische rechtspersonenbelasting, in deze volgorde van prioriteit.
- Inschrijvingen door particuliere beleggers kunnen rechtstreeks bij KBC Securities NV en Belfius Bank NV/SA worden ingediend zonder kosten voor de belegger of als alternatief via andere tussenpersonen. Beleggers die aankooporders voor de Aangeboden Aandelen wensen te plaatsen via andere tussenpersonen dienen informatie in te winnen over de kosten die deze tussenpersonen in rekening kunnen brengen en die zij zelf zullen moeten betalen.

Inschrijvingsverbintenissen en lock-up

- Een aantal beleggers (inclusief bestaande aandeelhouders van de Vennootschap die meer dan 5% van de uitstaande Aandelen houden voorafgaand aan de sluiting van het Aanbod, de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (FPIM) en BNP Paribas Fortis Private Equity Belgium) (de 'Deelnemende Beleggers'), hebben zich jegens de Vennootschap onherroepelijk en, enkel op voorwaarde van (i) volledige toewijzing van hun respectievelijke inschrijvingsverbintenissen, en (ii) de voltooiing van het Aanbod, ertoe verbonden om in te schrijven op nieuwe aandelen in het Aanbod voor een totaalbedrag van € 27,86 miljoen (de 'Inschrijvingsverbintenissen').
- In geval van een overinschrijving op het Aanbod worden de Inschrijvingsverbintenissen van de Deelnemende Beleggers niet verminderd, maar volledig toegewezen. Aangezien er geen minimumbedrag van het Aanbod is, zouden de netto-inkomsten van het Aanbod, als er niet op alle Aangeboden Aandelen wordt ingeschreven, kunnen worden beperkt tot de netto-inkomsten van de Inschrijvingsverbintenissen.
- De huidige aandeelhouders die 1% of meer van de Aandelen houden van de Vennootschap op de datum van vandaag en de leden van de Raad van Bestuur en het Uitvoerend Comité van de Vennootschap zijn overeengekomen om hun pre-IPO Aandelen en inschrijvingsrechten gedurende een periode van twaalf maanden na de Afsluitingsdatum onderhevig te maken aan een lock-up, alsook enige van de nieuwe Aandelen waarop ingeschreven kan worden door de huidige aandeelhouders die 1% of meer van de aandelen van de Vennootschap zoals op vandaag houden in het Aanbod aan de Aanbiedingsprijs voor een periode van drie maanden na de Afsluitingsdatum, behoudens bepaalde uitzonderingen, met inbegrip van een gecoördineerde verkoop. Deze lock-up-regelingen vinden geen toepassing op enige nieuwe Aandelen waarop ingeschreven kan worden na de sluiting van het Aanbod door dergelijke

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

aandeelhouders die 1% of meer van de Aandelen houden van de Vennootschap op de datum van vandaag. Van de Vennootschap wordt verwacht dat zij akkoord gaat met een verbod tot uitgifte van nieuwe Aandelen en de uitgifte van nieuwe inschrijvingsrechten gedurende een periode lopende vanaf de Afsluitingsdatum tot 12 maanden na de datum van de Underwritingovereenkomst, behoudens de gebruikelijke uitzonderingen, met inbegrip van op aandelen gebaseerde incentives of een incentiveplan voor personeelsleden, consultants en bestuurders van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen tot 10% van de uitstaande Aandelen na de sluiting van het Aanbod.

Gebruik van de opbrengst

Biotalys is voornemens de netto-opbrengst van het Aanbod voornamelijk als volgt te gebruiken:

- € 18,1 miljoen tot € 20,3 miljoen om de ontwikkeling van de bestaande pijplijn te financieren, met inbegrip van onderzoek, ontwikkeling, veldproeven, opschalen van de productie en reglementaire kosten;
- € 9,0 miljoen tot € 11,3 miljoen voor de voortdurende financiering van de verdere verbetering en optimalisatie van haar AGROBODY Foundry™-platform en de uitbreiding van haar pijplijn (mogelijk ook via partnerprogramma's);
- € 9,0 miljoen tot € 11,3 miljoen om haar go-to-market-strategie te financieren, met inbegrip van distributiekosten in verband met het opzetten van een toeleveringsketen, opslag en logistiek, kosten voor distributie via partners, enz. en activiteiten op het gebied van bedrijfsontwikkeling; en
- € 4,5 miljoen tot € 6,8 miljoen voor algemene bedrijfsdoeleinden.

De Vennootschap heeft het recht om over te gaan tot een kapitaalverhoging voor een verlaagd bedrag, met dien verstande dat, in het slechtste geval, de netto-inkomsten van het Aanbod gelijk zijn aan de netto-inkomsten van de Inschrijvingsverbintenissen van de Deelnemende Beleggers. In een dergelijk geval zou de proportionele toewijzing van inkomsten van de hierboven vermelde toewijzingen veranderen om een hoger percentage investeringen in de bestaande pijplijn weer te geven en een lager percentage om de voortdurende verbetering en optimalisering van het AGROBODY Foundry™ platform van Biotalys en go-to-market-strategie van Biotalys te financieren.

Samenvatting van tijdschema

23 juni 2021 om 09:00 (CEST)	Verwachte start van de Aanbiedingsperiode
30 juni 2021 om 16:00 (CEST)	Verwacht einde van de Aanbiedingsperiode voor particuliere beleggers
1 juli 2021 om 14:00 (CEST)	Verwacht einde van de Aanbiedingsperiode voor institutionele beleggers

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

1 juli 2021 (CEST)	Verwachte publicatie van de Aanbiedingsprijs en de resultaten van het Aanbod en mededeling van de toewijzingen
2 juli 2021 (CEST)	Verwachte Noteringsdatum (notering en start van de handel op een 'als-en-wanneer-uitgegeven-en/of-geleverd basis')
5 juli 2021 (CEST)	Verwachte Afsluitingsdatum (betaling, vereffening en levering van de Aangeboden Aandelen)
1 augustus 2021 (CEST)	Verwachte laatste mogelijke uitoefendatum van de Overtoewijzingsoptie

Prospectus en andere informatie

- Op 22 juni 2021 heeft de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten de Engelse versie van het prospectus goedgekeurd (het 'Prospectus'). De FSMA heeft het Prospectus (met inbegrip van de samenvatting van het Prospectus, de 'Samenvatting') enkel goedgekeurd als zijnde in overeenstemming met de normen van volledigheid, begrijpelijkheid en consistentie die door de Prospectusverordening worden opgelegd. Een dergelijke goedkeuring mag niet worden beschouwd als een aanprijzing van de Vennootschap of de kwaliteit van de Aangeboden Aandelen die het voorwerp uitmaken van deze Prospectus. Beleggers dienen zelf te beoordelen of een belegging in de Aangeboden Aandelen geschikt is.
- Het volledige Prospectus is beschikbaar voor potentiële beleggers in België in het Engels en het Nederlands, en de Samenvatting is beschikbaar in het Frans.
- Het Prospectus wordt vanaf 23 juni 2021 (vóór opening van de markten gratis ter beschikking gesteld aan beleggers op de zetel van de Vennootschap (Biotalys NV, Buchtenstraat 11, 9051 Gent, België) en op de websites van Biotalys (www.biotalys.com/investors), KBC (www.kbcsecurities.com, www.kbc.be/biotalys en www.bolero.be/nl/Biotalys) en Belfius Bank NV/SA (www.belfius.be/Biotalys2021). Het Prospectus kan vanaf **23 juni 2021** (vóór opening van de markten) ook worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap (<https://www.biotalys.com/investors>), waarbij de toegang op de bovengenoemde websites telkens onderworpen is aan de gebruikelijke restricties.
- Een belegging in de Aangeboden Aandelen gaat gepaard met aanzienlijke risico's en onzekerheden. Potentiële beleggers worden aanbevolen om het Prospectus te lezen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, zodat zij een goed inzicht hebben in de potentiële risico's en voordelen die kunnen voortvloeien uit de beslissing om te beleggen in de Aangeboden Aandelen. Potentiële beleggers moeten het economische risico van een belegging in de Aangeboden Aandelen kunnen dragen en moeten in staat zijn om een gedeeltelijk of volledig verlies van hun belegging te dragen. Het Aanbod is onderhevig aan Belgisch recht en de rechtbanken van Brussel zijn exclusief bevoegd om alle geschillen met beleggers die

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

voortvloeiën uit of verband houden met het Aanbod en/of de Aangeboden Aandelen te beslechten.

Belangrijkste risico's specifiek voor Biotalys, het Aanbod en de Aandelen

Hieronder volgt een selectie van risico's specifiek voor Biotalys, de Aangeboden Aandelen en het Aanbod die, alleen of in combinatie met andere gebeurtenissen of omstandigheden, een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de activiteiten, financiële toestand, het operationeel resultaat en de vooruitzichten van de Vennootschap.

- Biotalys heeft nog nooit een product op de markt gebracht. Op één na bevinden alle productkandidaten van de Vennootschap zich nog in een vroeg onderzoeksstadium. Slechts één productkandidaat (Evoca™) bevindt zich in de registratiefase, maar zal, als wettelijke goedkeuring wordt verkregen, alleen worden geïntroduceerd als markttest en zal naar verwachting geen winstgevend product worden voor Biotalys. Het AGROBODY Foundry™ technologieplatform van Biotalys en de werkingsmechanismen van haar productkandidaten zijn nieuw en zijn niet op commerciële schaal getest. Dit leidt mogelijk op korte termijn niet of misschien wel nooit tot commercialiseerbare producten, of wordt mogelijk niet goed begrepen, is mogelijk moeilijk toe te passen of wordt mogelijk niet aanvaard door klanten. Dit wordt bepaald door een aantal factoren en is onderhevig aan een aantal risico's, waaronder:
 - Een hoge moeilijkheidsgraad om tijdens de onderzoeksfase de geschikte productkenmerken te identificeren die producten uiteindelijk bestand maken tegen gebruik in een open agrarische omgeving. In het bijzonder kunnen veldproeven aantonen dat geïdentificeerde productkandidaten niet veilig zijn en/of onvoldoende effectiviteit bereiken. Als veldproeven niet succesvol zijn, is het mogelijk dat Biotalys niet in staat is om de ontwikkeling van haar productkandidaten te voltooien, wettelijke goedkeuring ervoor te verkrijgen, of ze niet tijdig of helemaal niet kan commercialiseren.
 - De markt voor biologische middelen voor de agrarische sector is nog steeds onderontwikkeld. De productkandidaten voor innovatieve voedselbeschermingsmiddelen van Biotalys worden mogelijks niet goed begrepen, zijn mogelijks moeilijk toe te passen, vergen mogelijks investeringen in de opleiding van de klanten en worden mogelijks traag of helemaal niet aanvaard door klanten. Ook is de agrarische sector geconsolideerd, van producenten van gewasbeschermingsmiddelen over distributeurs tot retailhandelaars, wat de toegangsdrempel voor nieuwe innovatieve producten nog verder verhoogt. Bovendien is de gewasbeschermingsindustrie zelf zeer concurrentieel, met een belangrijk marktaandeel dat in handen is van grote multinationale agrochemische bedrijven, waardoor Biotalys moeite kan hebben om een gunstige marktpositie te verwerven en te behouden.
 - De onzekerheid dat productkandidaten op grotere schaal kunnen worden geproduceerd tegen concurrerende prijzen in vergelijking met conventionele chemische pesticiden, die doorgaans goedkoper en effectiever zijn dan biologische middelen. De huidige productiekosten van de productkandidaten van Biotalys zijn hoog. De Vennootschap is er ook nog niet in geslaagd op kosteneffectieve wijze producten op grote schaal te produceren voor gebruik in commerciële omgevingen. Biotalys kan haar productkandidaten mogelijks niet op een economisch haalbare manier produceren en/of haar productkandidaten zijn mogelijks niet competitief in de doelmarkten.

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

- Biotalys heeft een beperkte operationele geschiedenis en heeft nog geen omzet verwezenlijkt. De Vennootschap heeft sinds haar oprichting operationele verliezen, negatieve operationele kasstromen en een geaccumuleerd verlies geleden en is wellicht niet in staat om winstgevendheid te bereiken of vervolgens te handhaven. Biotalys voert haar strategie uit overeenkomstig haar bedrijfsmodel, waarvan de haalbaarheid niet is aangetoond.
- Biotalys heeft geen eigen productiefaciliteiten om zijn productkandidaten te produceren als en wanneer wettelijke goedkeuring zou worden verkregen en verwacht op korte termijn beroep te doen op één enkele externe producent. Als Biotalys er niet in slaagt één of meer geschikte externe producent(en) te vinden of niet in staat is om productkandidaten van Biotalys met een bevredigende kwaliteit, tijdig, in voldoende hoeveelheden of tegen een aanvaardbare prijs te produceren, zal het bedrijfsresultaat van de Vennootschap wezenlijk nadelig worden beïnvloed.
- Als gevolg van de afhankelijkheid van Biotalys van derde partijen is het ook afhankelijk van de geheimhoudingsverplichtingen van derde partijen volgens de relevante overeenkomsten, die mogelijk geen afdoende bescherming bieden voor haar vertrouwelijke informatie.
- De toekomstige groei en het concurrentievermogen van Biotalys zijn afhankelijk van het personeel op sleutelposities en het aanwerven van bijkomend gekwalificeerd personeel. De Vennootschap is mogelijk niet in staat management en ander personeel aan te trekken en te behouden dat het nodig heeft om succesvol te zijn.
- Bezorgdheid en claims met betrekking tot het veilige gebruik van producten met biotechnologische genen en gewasbeschermingsmiddelen in het algemeen, hun potentiële impact op gezondheid en milieu, en de vermeende impact van biotechnologie op de gezondheid en het milieu kunnen van invloed zijn op wettelijke vereisten en aankoopbeslissingen van klanten, wat een materieel negatief effect kan hebben op de levensvatbaarheid van bepaalde productkandidaten van Biotalys, de reputatie en de kosten om aan regelgeving te voldoen.
- De activiteiten van Biotalys kunnen negatief worden beïnvloed door de introductie van alternatieve gewasbeschermingsmaatregelen, zoals ongediertebestendige zaden of genetisch gewijzigde ('GG-') gewassen of door een verhoogde resistentie tegen onkruid en insecten.
- Biotalys heeft nog geen wettelijke goedkeuring verkregen voor één van haar productkandidaten. De gewasbeschermingsmiddelenindustrie is onderworpen aan een streng wettelijk kader, waaronder uitgebreide regelgeving voor het verkrijgen van wettelijke goedkeuringen van haar producten. Het is mogelijk dat Biotalys niet in staat is om de nodige wettelijke goedkeuringen voor haar productkandidaten te verkrijgen of te behouden, wat haar vermogen zal beperken om de productkandidaten in sommige markten te verkopen. Het onvermogen van Biotalys om wettelijke goedkeuringen te verkrijgen of om te voldoen aan voortdurende en veranderende wettelijke vereisten, kan de verkoop vertragen of verhinderen van de productkandidaten die Biotalys ontwikkelt en voornemens is te commercialiseren.
- Biotalys maakt gebruik van dieren in haar onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten. Beleidshervormingen, met inbegrip van recente EU-beleidshervormingen, en de publieke beeldvorming met betrekking tot het gebruik van dieren voor wetenschappelijke doeleinden kunnen de ontwikkeling en commercialisatie van potentiële productkandidaten vertragen of zelfs verhinderen.
- Het succes van Biotalys is in aanzienlijke mate afhankelijk van het vermogen om haar intellectuele eigendom en eigendoms- en licentierechten te beschermen. Het onvermogen om het intellectuele eigendom en de vertrouwelijke knowhow van Biotalys volledig te beschermen en te benutten, kan een negatieve invloed hebben op haar financiële prestaties en vooruitzichten.

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGEBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

- Naar eigen oordeel beschikt Biotalys momenteel niet over voldoende werkkapitaal om te voldoen aan haar huidige of verwachte behoeften aan werkkapitaal voor ten minste de komende 12 maanden na de datum van het Prospectus.
- De marktprijs van de Aandelen kan sterk schommelen als reactie op verschillende factoren. Het is mogelijk dat beleggers hun Aandelen niet kunnen verkopen tegen of boven de Aanbiedingsprijs en dat ze hun belegging geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen.
- Bepaalde belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap na het Aanbod kunnen andere belangen hebben dan Biotalys en kunnen de Vennootschap controleren, inclusief het resultaat van de stemmen door aandeelhouders.

- EINDE -

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

Biotalys

Toon Musschoot, Strategic Communications Manager

T: +32 (0)9 274 54 00

E: Toon.Musschoot@biotalys.com

Voor mediavragen kunt u contact opnemen met:

Consilium Strategic Communications

Amber Fennell, Chris Gardner, Chris Welsh

T: +44 (0)203 709 5700

E: Biotalys@consilium-comms.com

Over Biotalys

Biotalys is een onderneming actief in agrarische technologie (AgTech) die de uitdagingen inzake voedselbescherming wil aanpakken via biologische bestrijdingsmiddelen op basis van proteïnen, met het oog op een duurzamere en veiligere voedselvoorziening. Op basis van haar vernieuwende AGROBODY™ technologieplatform streeft Biotalys ernaar een sterke en diverse pijplijn te ontwikkelen van effectieve producten met een gunstig veiligheidsprofiel die bedoeld zijn voor de bestrijding van belangrijke gewasziekten en -plagen in de hele waardeketen, van grond tot bord. Biotalys werd in 2013 opgericht als spin-off van het VIB (Vlaams Instituut voor Biotechnologie). Het heeft tot nu toe € 62,8 miljoen (USD 74,9 miljoen) opgehaald bij Belgische en internationale beleggers. Het bedrijf is gevestigd in de biotechnologiecluster in Gent, België. Meer informatie vindt u op www.biotalys.com.

Belangrijk bericht

Deze aankondiging is niet bestemd voor verspreiding in of aan personen die verblijven in de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan, Zuid-Afrika of Zwitserland. De informatie in dit document geldt niet als een aanbod voor de verkoop van effecten.

Deze aankondiging bevat verklaringen die 'toekomstgerichte verklaringen' zijn of als zodanig kunnen worden opgevat. Deze toekomstgerichte verklaringen kunnen worden geïdentificeerd aan de hand van

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

toekomstgerichte terminologie, waaronder de woorden 'nastreven', 'geloven', 'schatten', 'hopen', 'van plan zijn', 'van plan zijn', 'kunnen', 'zullen', 'plannen', 'voortzetten', 'voortdurend', 'mogelijk', 'voorspellen', 'plannen', 'trachten', 'zou' of 'zou moeten', en zij bevatten verklaringen van de Vennootschap over 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 geen van dergelijke toekomstgerichte verklaringen enige waarborg inzake toekomstige resultaten biedt. De werkelijke resultaten van Biotalys kunnen aanzienlijk verschillen van wat werd voorspeld in de toekomstgerichte verklaringen. Biotalys verbindt zich er geenszins toe om updates of aanpassingen van deze toekomstgerichte verklaringen te publiceren, tenzij dat wettelijk verplicht is.

De in dit document vermelde effecten van de Vennootschap zijn niet en zullen niet worden geregistreerd krachtens de Amerikaanse Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de Securities Act), of krachtens de wetten van enige staat of enig ander rechtsgebied van de Verenigde Staten, en mogen niet worden aangeboden of verkocht binnen de Verenigde Staten, tenzij ingevolge een vrijstelling van, of in een transactie die niet is onderworpen aan, de registratievereisten van de Securities Act en de toepasselijke wetten van enige staat. Er zal geen openbaar aanbod van effecten worden gedaan in de Verenigde Staten.

Deze informatie vormt geen aanbod of verzoek om over te gaan tot de verwerving van of inschrijving op effecten van de Vennootschap, noch een aanbod of verzoek om over te gaan tot de verwerving van of inschrijving op effecten van de Vennootschap in enig rechtsgebied (met inbegrip van België, lidstaten van de EER, de Verenigde Staten, Zwitserland, Canada, Australië, Japan, Zuid-Afrika of het Verenigd Koninkrijk) als dergelijk aanbod of verzoek niet is toegestaan zonder registratie of kwalificatie krachtens de toepasselijke wetgeving van het betrokken rechtsgebied, of als dergelijk aanbod of verzoek niet beantwoordt aan de voorgeschreven voorwaarden krachtens de toepasselijke wetgeving van het betrokken rechtsgebied.

Deze informatie en alle materialen die worden verspreid in verband met deze informatie zijn niet gericht aan, of bestemd voor verspreiding aan of gebruik door, enige persoon of entiteit die inwoner of ingezetene is van, of gevestigd is in, de Verenigde Staten, Zwitserland, Canada, Australië, Japan, Zuid-Afrika of enig ander rechtsgebied waar dergelijke verspreiding, publicatie, beschikbaarheid of gebruik in strijd is met de wet- of regelgeving of een registratie of vergunning in dit rechtsgebied zou vereisen. Het niet naleven van deze beperkingen kan een schending van de wet- of regelgeving vormen in de Verenigde Staten, Zwitserland, Canada, Australië, Japan, Zuid-Afrika of enig ander rechtsgebied. De verspreiding van deze informatie in andere rechtsgebieden dan België kan beperkt worden door de wet- of regelgeving van toepassing in deze rechtsgebieden. Iedere persoon in het bezit van deze informatie dient te informeren naar dergelijke beperkingen, en ze na te leven.

Een belegging in aandelen gaat gepaard met aanzienlijke risico's. Beleggers wordt aangeraden het Prospectus te lezen dat de Vennootschap naar verwachting zal publiceren na goedkeuring door de FSMA. Dit document is geen prospectus en beleggers mogen niet inschrijven op hierin beschreven aandelen of ze kopen, tenzij op basis van de informatie die in het Prospectus is opgenomen. Potentiële beleggers moeten het Prospectus lezen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, zodat zij de potentiële risico's en voordelen die kunnen voortvloeien uit de beslissing om te beleggen in de effecten volledig begrijpen. Deze aankondiging en de goedkeuring van het Prospectus, naargelang het geval, mogen niet worden opgevat als een aanprijzing van de effecten die worden aangeboden of worden toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt. De waarde van de aandelen van de Vennootschap kan zowel afnemen

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

als toenemen. Potentiële beleggers moeten een professioneel adviseur raadplegen inzake de geschiktheid van het beoogde aanbod voor de betrokken persoon.

De datum van voltooiing van de notering op de gereguleerde markt van Euronext Brussels kan worden beïnvloed door zaken zoals de marktomstandigheden. Het kan niet worden gegarandeerd dat deze notering zal plaatsvinden en een potentiële belegger mag zijn financiële beslissingen niet baseren op de voornemens van de Vennootschap in verband met deze notering in dit stadium.

Beleggingen verwerven waar deze aankondiging betrekking op heeft, kan de belegger blootstellen aan een aanzienlijk risico van verlies van het hele belegde bedrag. Personen die dergelijke beleggingen overwegen, dienen advies in te winnen bij een bevoegde persoon die gespecialiseerd is in adviesverlening over dergelijke beleggingen.

Deze aankondiging is alleen bestemd voor en gericht aan personen in het Verenigd Koninkrijk en de lidstaten van de Europese Economische Ruimte (de EER) (elk een Lidstaat) die 'gekwalificeerde beleggers' zijn in de zin van artikel 2(e) van Verordening 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 over het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten worden aangeboden aan het publiek of worden toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt, en houdende intrekking van Richtlijn 2003/71/EG, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, voor zover die in de relevante Lidstaat van de EER is ingevoerd, en enige uitvoeringsmaatregel in elke Relevante Lidstaat van de EER (de Prospectusverordening), of andere beleggers die geen aanbod aan het publiek vormen in de zin van Artikel 3.1 van de Prospectusverordening. Daarnaast is deze aankondiging, in het Verenigd Koninkrijk, enkel bestemd voor en gericht aan (i) personen die professionele ervaring hebben in zaken die verband houden met beleggingen en die onder de definitie van 'beleggingsprofessionals' vallen in Artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, zoals gewijzigd (de 'Order'), (ii) entiteiten met een hoog eigen vermogen enz. die vallen onder Artikel 49(2)(a) tot (d) van de Order, en (iii) alle andere personen aan wie zij anderszins wettelijk kan worden gedaan (waarbij alle dergelijke personen samen 'betrokken personen' worden genoemd). Het beoogde aanbod zal, in voorkomend geval, enkel beschikbaar zijn voor, en een verzoek tot, aanbod van of overeenkomst tot inschrijving op, aankoop van of andere verwerving van effecten, kan enkel worden aangegaan met, betrokken personen. Een persoon in het Verenigd Koninkrijk die geen relevante persoon is, mag niet handelen op basis van of vertrouwen op deze aankondiging of de inhoud ervan.

De Joint Bookrunners handelen namens de Vennootschap en namens niemand anders in verband met het beoogde aanbod. Zij zullen tegenover niemand anders dan de Vennootschap verantwoordelijk zijn voor het bieden van de bescherming die wordt geboden aan hun respectieve cliënten, noch voor het verstrekken van advies in verband met het beoogde aanbod.

De Vennootschap draagt de verantwoordelijkheid voor de informatie die is opgenomen in deze aankondiging. Noch de Joint Bookrunners, noch enige van hun respectieve verbonden vennootschappen of enige van hun respectieve bestuurders, directeurs, werknemers, adviseurs of vertegenwoordigers aanvaarden enige verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid van welke aard dan ook voor, of verstrekken enige verklaring of garantie, uitdrukkelijk dan wel impliciet, betreffende de echtheid, nauwkeurigheid of volledigheid van de informatie in deze aankondiging (of betreffende de vraag of enige informatie is weggelaten uit de aankondiging) of enige andere informatie betreffende de Vennootschap, in schriftelijke dan wel mondelinge, visuele of elektronische vorm, en in welke vorm dan ook overgebracht of beschikbaar gesteld, of voor enig verlies dat op welke wijze dan ook voortvloeit uit het gebruik van deze aankondiging of haar inhoud of dat op andere wijze ontstaat in dit verband. Elk van de Underwriters en

NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE NAAR OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, CANADA, ZWITSERLAND, JAPAN, ZUID-AFRIKA, AUSTRALIË OF ENIG ANDER LAND OF RECHTSGBIED WAAR DE VERSPREIDING ERVAN IN STRIJD IS MET DE TOEPASSELIJKE WETGEVING OF ANDERE BEPERKINGEN TOEPASSING VINDEN.

al hun respectieve verbonden vennootschappen verwerpen dan ook, in de breedste zin van de wet, iedere aansprakelijkheid die ontstaat door een onrechtmatige daad, contract of anderszins die zij anders zouden kunnen hebben in verband met deze aankondiging of een dergelijke verklaring of informatie. De Underwriters of hun respectieve verbonden vennootschappen verstrekken geen uitdrukkelijke dan wel impliciete verklaringen of garanties over de juistheid, de volledigheid, de controle of de toereikendheid van de informatie die in deze aankondiging is uiteengezet, en niets in deze aankondiging mag worden beschouwd als een belofte of verklaring in dat verband, al dan niet met verwijzing naar het verleden of de toekomst.

Informatie voor distributeurs

De Underwriters hebben de Vennootschap meegedeeld dat de volgende informatie uitsluitend is bedoeld voor distributeurs. De informatie wordt verstrekt door de Underwriters, en de Vennootschap neemt hiervoor geen verantwoordelijkheid.

Uitsluitend voor de toepassing van de product governance-vereisten als vervat in: (a) EU-richtlijn 2014/65/EU betreffende markten voor financiële instrumenten, zoals gewijzigd ('MiFID II'); (b) de artikelen 9 en 10 van gedelegeerde richtlijn (EU) 2017/593 van de Commissie ter aanvulling van MiFID II; (c) plaatselijke uitvoeringsmaatregelen; en (d) hoofdstuk 3 van het FCA-handboek Product Intervention and Product Governance Sourcebook (samen de 'Product Governance-vereisten'), en met afstand van elke aansprakelijkheid, ongeacht of deze voortvloeit uit onrechtmatige daad, contract of anderszins, die elke 'producent' (voor de toepassing van de Product Governance-vereisten) anders dan met betrekking tot het hier omschrevene mocht hebben, hebben de Underwriters de Aandelen voorgelegd aan een productgoedkeuringsproces, dat heeft vastgesteld dat deze Aandelen: (i) compatibel zijn met een einddoelmarkt van particuliere beleggers en beleggers die voldoen aan de criteria van professionele klanten en in aanmerking komende tegenpartijen, elk zoals gedefinieerd in MiFID II of het FCA-handboek Conduct of Business Sourcebook; en (ii) in aanmerking komen voor distributie via alle toegestane distributiekanaalen als (de 'Doelmarktbeoordeling'). Niettegenstaande de Doelmarktbeoordeling moeten distributeurs er rekening mee houden dat de prijs van de Aandelen kan dalen en beleggers hun belegging geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen; de Aandelen bieden geen gegarandeerd inkomen en geen kapitaalbescherming; en dat een belegging in de Aandelen alleen geschikt is voor beleggers die geen gegarandeerde inkomsten of kapitaalbescherming nodig hebben, die (alleen of in combinatie met een passende financiële of andere adviseur) in staat zijn de verdiensten en risico's van een dergelijke belegging te beoordelen en die over voldoende middelen beschikken om eventuele verliezen die daaruit kunnen voortvloeien te kunnen dragen. De Doelmarktbeoordeling doet geen afbreuk aan de vereisten van contractuele, wettelijke of regelgevende verkoopbeperkingen met betrekking tot het Aanbod.

Om enige twijfel te voorkomen: de Doelmarktbeoordeling is geen (a) beoordeling van geschiktheid of geschiktheid voor de doeleinden van respectievelijk hoofdstuk 9A of 10A van het FCA-handboek Conduct of Business Sourcebook of MiFID II of enige plaatselijke uitvoeringsmaatregel; of (b) aanbeveling aan een belegger of groep beleggers om te investeren in de Aandelen of deze te kopen, of enige andere actie te ondernemen met betrekking tot de Aandelen.

Elke distributeur is verantwoordelijk voor het uitvoeren van zijn eigen Doelmarktbeoordeling met betrekking tot de Aandelen en het bepalen van geschikte distributiekanaalen.