

NIET VOOR DISTRIBUTIE IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN OF IN OF NAAR AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIG ANDER RECHTSGEBIED WAARIN EEN DERGELIJKE DISTRIBUTIE VERBODEN ZOU ZIJN DOOR DE TOEPASSELIJKE WETGEVING.

Pharming Group maakt de lancering bekend van een aanbieding van circa € 100 miljoen aan converteerbare obligaties aflopend in 2029 en de gelijktijdige terugkoop van de uitstaande €125 miljoen converteerbare obligaties aflopend in 2025

Pharming Group N.V. lanceert aanbieding van nieuwe converteerbare obligaties en nodigt tegelijkertijd houders van haar uitstaande €125 miljoen 3,00% converteerbare obligaties, aflopend in 2025, uit om hun converteerbare obligaties aan te bieden voor aankoop in contanten

Leiden, 18 april 2024: Pharming Group N.V. ("Pharming" of de "Onderneming") (Euronext Amsterdam: PHARM) lanceert vandaag de uitgifte van circa € 100 miljoen senior ongedekte converteerbare obligaties aflopend in 2029 (de "Nieuwe Obligaties") die converteerbaar zijn in nieuwe en/of bestaande gewone aandelen in het kapitaal van de Onderneming (de "Aandelen") en nodigt tegelijkertijd de huidige houders van haar uitstaande €125 miljoen 3,00% converteerbare obligaties aflopend in 2025 uit om een bod tot verkoop in contanten in te dienen.

- De Nieuwe Obligaties zullen naar verwachting worden uitgegeven op 25 april 2024 (de "Uitgiftedatum") en zullen een coupon dragen van 4,50% per jaar, halfjaarlijks betaalbaar.
- De Nieuwe Obligaties zullen een vervaldag hebben van 25 april 2029 (de "Vervaldatum").
- De initiële conversieprijs waartegen de Nieuwe Obligaties kunnen worden geconverteerd in Aandelen Pharming zal naar verwachting worden vastgesteld met een premie tussen 32,50% en 42,50% boven de volume-gewogen gemiddelde prijs (de "VWAP") van een Aandeel op Euronext Amsterdam tussen [opening van de handel op de introductiedatum en de prijsbepaling van het aanbod].
- Pharming zal de netto-opbrengst van de emissie aanwenden voor de **gelijktijdige terugkoop van** de uitstaande €125 miljoen 3,00% senior ongedekte converteerbare obligaties aflopend in 2025, uitgegeven op 21 januari 2020 (de "2025 Obligaties"; ISIN: XS2105716554) om haar financiële positie te versterken en tegelijkertijd de flexibiliteit te vergroten voor de verdere uitvoering van haar bedrijfsstrategie in de komende jaren.

Aanbod van Nieuwe Obligaties

De Nieuwe Obligaties zullen een nominale waarde hebben van € 100.000 elk. De Nieuwe Obligaties zullen a pari worden uitgegeven, met een verwachte coupon van 4,50% per jaar, halfjaarlijks achteraf verschuldigd in gelijke termijnen op 25 april en 25 oktober van elk jaar, beginnend op 25 oktober 2024. Tenzij op een eerder moment geconverteerd, afgelost of gekocht en geannuleerd, zullen de Nieuwe Obligaties à pari worden afgelost op de Vervaldatum, die verwacht wordt te vallen op 25 april 2029.

De Nieuwe Obligaties zullen worden aangeboden via een versneld *bookbuilding*-proces uitsluitend aan institutionele beleggers in bepaalde rechtsgebieden door middel van een onderhandse plaatsing buiten de Verenigde Staten overeenkomstig Regulation S onder de U.S. Securities Act

1933, zoals gewijzigd (de "**Securities Act**"). De initiële conversieprijs zal naar verwachting worden vastgesteld op een premie tussen 32,50% en 42,50% boven de VWAP van een Aandeel op Euronext Amsterdam tussen de opening van de handel op de introductiedatum en de prijs van het aanbod. De initiële conversieprijs van de Nieuwe Obligaties zal onderworpen zijn aan de gebruikelijke aanpassingsbepalingen zoals uiteengezet in de algemene voorwaarden.

De Onderneming verbindt zich ertoe een algemene vergadering van de aandeelhouders van de Onderneming bijeen te roepen die uiterlijk op 25 oktober 2024 (de "**Long Stop Date**") zal worden gehouden om de toekenning mogelijk te maken, op een niet-preferentiële basis, van het aantal rechten om in te schrijven op Aandelen dat vereist kan zijn om te voldoen aan de uitoefening van conversierechten tegen de initiële conversieprijs (het "**Aandeelhoudersbesluit**"). Als het Aandeelhoudersbesluit wordt goedgekeurd, zal de Onderneming een kennisgeving (de "**Kennisgeving van Materiële Afwikkeling**") sturen naar de Obligatiehouders met vermelding van een datum (de "**Materiële Afwikkelingsdatum**") waarop de Alternatief Keuze in Geldmiddelen (zoals hieronder gedefinieerd) ophoudt van toepassing te zijn. Voor elke aanpassing van de conversieprijs die resulteert in een verhoging van het aantal conversieaandelen, heeft de Onderneming mogelijk aanvullende toestemming van haar aandeelhouders nodig hebben om Aandelen uit te geven, rechten toe te kennen om in te schrijven op Aandelen en voorkeursrechten uit te sluiten.

De Onderneming kan (i), op elk moment nadat een algemene vergadering is gehouden (waarop het Aandeelhoudersbesluit is gepresenteerd maar het Aandeelhoudersbesluit niet is aangenomen), dan wel (ii) indien het Aandeelhoudersbesluit niet op of voor de Long Stop Date is aangenomen, door middel van een kennisgeving (een "**Kennisgeving van Aandeelhoudersevenement**") die uiterlijk op de 10e handelsdag (inclusief) na de Long-Stop Date moet worden gepubliceerd, ervoor kiezen om alle, maar niet slechts enkele van de Nieuwe Obligaties af te lossen tegen het hoogste van de volgende bedragen: (i) 102% van de hoofdsom van de Nieuwe Obligaties vermeerderd met de opgebouwde maar niet-betaalde rente tot de datum vastgesteld voor de terugbetaling of (ii) 102% van de '**Fair Bond Value**' (zoals gedefinieerd in de voorwaarden van de Nieuwe Obligaties) vermeerderd met de opgebouwde maar niet-betaalde rente tot de datum vastgesteld voor de aflossing.

Bij uitoefening van hun conversierechten, en onder voorbehoud, tot op het moment dat de Onderneming een Kennisgeving van Materiële Afwikkeling heeft gegeven, van de Alternatieve Keuze voor Contanten (zoals hieronder gedefinieerd), zullen Obligatiehouders Aandelen ontvangen, zoals bepaald door de dan geldende conversieprijs. Voorafgaand aan de Fysieke afwikkelingsdatum heeft Pharming de optie om eventuele conversierechten af te wikkelen in contanten (de "**Alternatieve Keuze voor Contanten**") en/of Aandelen.

De Onderneming zal de optie hebben om alle, maar niet slechts enkele, van de uitstaande Nieuwe Obligaties voor contanten in te kopen a) indien, op of na 16 mei 2027, de pariteitswaarde op elk van ten minste 20 handelsdagen in een periode van 30 opeenvolgende handelsdagen 130% van de hoofdsom heeft overschreden of b) indien, op gelijk welk ogenblik, 85% of meer van de totale hoofdsom van de oorspronkelijk uitgegeven Nieuwe Obligaties voordien werden geconverteerd en/of teruggekocht en geannuleerd.

De definitieve voorwaarden van de Nieuwe Obligaties zullen naar verwachting later vandaag worden aangekondigd. De afwikkeling van het aanbod van de Nieuwe Obligaties zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 25 april 2024.

Er zal een verzoek worden ingediend voor de toelating van de Nieuwe Obligaties tot de handel op de Open Markt (*Freiverkehr*) van de Effectenbeurs van Frankfurt uiterlijk 30 dagen na de Uitgiftedatum.

In het kader van het aanbod hebben de Onderneming en haar dochterondernemingen ingestemd met een lock-upperperiode van 90 dagen na de Uitgiftedatum, behoudens bepaalde gebruikelijke uitzonderingen.

De Onderneming zal de opbrengsten van het aanbod aanwenden voor de gelijktijdige terugkoop van de 2025 Obligaties ter versterking van haar financiële positie en tegelijkertijd ter vergroting van de flexibiliteit voor de verdere uitvoering van haar bedrijfsstrategie in de komende jaren.

HSBC en Jefferies treden op als *Joint Global Coordinators* en *Joint Bookrunners* voor de aanbidding. Van Lanschot Kempen treedt op als adviseur van de Onderneming.

Uitnodiging tot verkoop van 2025 Obligaties

Gelijktijdig met het aanbod van de Nieuwe Obligaties nodigt de Onderneming In Aanmerking Komende Obligatiehouders (zoals hieronder gedefinieerd) van de 2025 Obligaties, waarvan de uitstaande hoofdsom per vandaag €125 miljoen bedraagt, uit om in te schrijven voor de aankoop in contanten van al hun uitstaande 2025 Obligaties (de "**Uitnodiging**").

De terugkoopprijs per 2025 Obligatie is 100% van de hoofdsom per 2025 Obligatie (gelijk aan €100.000 per hoofdsom van €100.000 per 2025 Obligatie). De Onderneming zal ook de opgebouwde maar niet-betaalde rente betalen op de aangekochte 2025 Obligaties vanaf, en met inbegrip van, 21 januari 2024 (zijnde de laatste rentebetalingdatum voor de 2025 Obligaties voorafgaand aan de Uitnodiging) tot, maar met uitzondering van, de Uitnodiging Betalingsdatum (zoals hieronder gedefinieerd).

De Onderneming is niet verplicht om 2025 Obligaties aangeboden door In Aanmerking Komende Obligatiehouders van de 2025 Obligaties die aanbieden om hun 2025 Obligaties te verkopen onder de Uitnodiging kunnen, naar goeddunken van Pharming, het voordeel hebben van een prioritaire toewijzing op de 2025 Obligaties].

De Uitnodiging zal naar verwachting sluiten om 17.30 uur CET op 19 april 2024 (de "**Expiratiedatum**"), tenzij gewijzigd, verlengd, heropend of beëindigd. De resultaten van de Uitnodiging zullen zo snel mogelijk na de Expiratietermijn door de Onderneming worden aangekondigd in een volgend persbericht.

De afwikkeling van de Uitnodiging zal naar verwachting zijn op 26 april 2024 (de "**Uitnodigingsdatum**"). Eventuele 2025 Obligaties die worden teruggekocht door de Onderneming in verband met de Uitnodiging zullen vervallen in overeenstemming met de voorwaarden van de 2025 Obligaties.

Onder andere zal elke houder van de 2025 Obligaties die deelneemt aan de Uitnodiging moeten verklaren dat hij niet gevestigd of woonachtig is in de Verenigde Staten en niet anderszins een "U.S.

Person" is (in de betekenis van Regulation S onder de Securities Act) en niet deelneemt aan de Uitnodiging vanuit de Verenigde Staten of optreedt op een niet-discretionaire basis voor een opdrachtgever gevestigd buiten de Verenigde Staten die geen order geeft om deel te nemen aan dergelijke Uitnodiging vanuit de Verenigde Staten in overeenstemming met de "**Belangrijke kennisgeving in verband met de Terugkoop**" hieronder (dergelijke houders zijn "**In Aanmerking Komende Obligatiehouders**").

HSBC en Jefferies treden op als Joint Dealer Managers voor de Uitnodiging. Van Lanschot Kempen treedt op als adviseur van de Onderneming.

--- Einde persbericht ---

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit bericht is een vertaling van het originele Engelstalige persbericht. In geval van verschillen ten gevolge van vertaling of verschillen in interpretatie, geldt het originele Engelstalige persbericht als leidend.

Over Pharming Group N.V.

Pharming Group N.V. (EURONEXT Amsterdam: PHARM/Nasdaq: PHAR) is een wereldwijd biofarmaceutisch bedrijf dat zich richt op het transformeren van het leven van patiënten met zeldzame, slopende en levensbedreigende ziekten. Pharming commercialiseert en ontwikkelt een innovatieve portfolio van eiwitvervangingstherapieën en precisiegeneesmiddelen, waaronder kleine moleculen, biologische geneesmiddelen en genterapieën die zich in een vroeg tot laat ontwikkelingsstadium bevinden. Pharming heeft haar hoofdkantoor in Leiden en heeft medewerkers over de hele wereld die patiënten bedienen in meer dan 30 markten in Noord-Amerika, Europa, het Midden-Oosten, Afrika en Azië-Pacific.

Ga voor meer informatie naar www.pharming.com en vind ons op [LinkedIn](#).

Toekomstgerichte verklaringen

Dit persbericht kan toekomstgerichte uitspraken bevatten. Toekomstgerichte verklaringen zijn verklaringen over toekomstige verwachtingen die gebaseerd zijn op de huidige verwachtingen en aannames van het management en die bekende en onbekende risico's en onzekerheden met zich meebrengen die ertoe kunnen leiden dat de werkelijke resultaten, prestaties of gebeurtenissen wezenlijk verschillen van die uitgedrukt of geïmpliceerd in deze verklaringen. Deze toekomstgerichte verklaringen zijn te herkennen aan het gebruik van termen en uitdrukkingen als "streven", "ambitie", "anticiperen", "geloven", "zouden kunnen", "schatten", "verwachten", "doelen", "voornemen", "kunnen", "mijlpalen", "doelstellingen", "voorzicht", "plan", "waarschijnlijk", "project", "risico's", "planning", "streven", "zouden moeten", "doel", "zullen" en soortgelijke termen en zinnen. Voorbeelden van toekomstgerichte verklaringen zijn verklaringen met betrekking tot de timing en voortgang van Pharmings preklinische studies en klinische proeven van haar kandidaat-producten, Pharming's klinische en commerciële vooruitzichten, en Pharmings verwachtingen met betrekking tot haar verwachte behoefte aan werkkapitaal en kasmiddelen, welke verklaringen onderhevig zijn aan een aantal risico's, onzekerheden en veronderstellingen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot de omvang, voortgang en uitbreiding van Pharmings klinische proeven en vertakkingen voor de kosten daarvan; en klinische, wetenschappelijke, regelgevende, commerciële, concurrerende en technische ontwikkelingen. In het licht van deze risico's en onzekerheden, en andere risico's en onzekerheden die worden beschreven in Pharmings jaarverslag

2023 en het jaarverslag op Form 20-F voor het jaar eindigend op 31 december 2023, ingediend bij de Amerikaanse Securities and Exchange Commission, is het mogelijk dat de gebeurtenissen en omstandigheden die worden besproken in dergelijke toekomstgerichte verklaringen zich niet voordoen, en de werkelijke resultaten van Pharming zouden wezenlijk en nadelig kunnen verschillen van de verwachte of geïmpliceerde resultaten. Alle toekomstgerichte uitspraken in dit persbericht worden uitdrukkelijk in hun geheel gekwalificeerd door de waarschuwende uitspraken die zijn opgenomen of waarnaar wordt verwezen in deze sectie. Lezers moeten niet overmatig vertrouwen op toekomstgerichte verklaringen. Eventuele toekomstgerichte verklaringen gelden alleen op de datum van dit persbericht en zijn gebaseerd op informatie waarover Pharming beschikt op de datum van dit bericht. Pharming neemt geen enkele verplichting op zich om deze verklaringen publiekelijk bij te werken of te herzien.

Voorwetenschap

Dit persbericht heeft betrekking op de openbaarmaking van informatie die kwalificeert als heeft gekwalificeerd als voorwetenschap in de zin van artikel 7(1) van de EU Marktmisbruik Verordening.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

Pharming Group, Leiden

Michael Levitan, VP Investor Relations & Corporate Communication

T: +1 (908) 705 1696

E: investor@pharming.com

LifeSpring Life Sciences Communication, Amsterdam

Leon Melens

T: +31 6 53 81 64 27

E: pharming@lifespring.nl

FTI Consulting, Londen, Verenigd Koninkrijk

Victoria Foster Mitchell/Alex Shaw/Amy Byrne

T: +44 203 727 1000

ER IS GEEN ACTIE ONDERNOMEN DOOR DE ONDERNEMING, DE GEZAMENLIJKE GLOBALE COÖRDINATOREN EN DE GEZAMENLIJKE BOOKRUNNERS (SAMEN DE "**MANAGERS**") OF EEN VAN HUN RESPECTIEVE GELIEERDE ONDERNEMINGEN DIE EEN AANBOD VAN DE NIEUWE OBLIGATIES OF HET BEZIT OF DE VERSPREIDING VAN DIT PERSBERICHT OF ENIG AANBIEDINGS- OF PUBLICITEITSMATERIAAL MET BETREKKING TOT DE NIEUWE OBLIGATIES OF DE GEWONE AANDELEN DIE MOETEN WORDEN UITGEGEVEN OF GELEVERD BIJ CONVERSIE VAN DE NIEUWE OBLIGATIES EN NOTIONEEL ONDERLIGGENDE OBLIGATIES (SAMEN MET DE NIEUWE OBLIGATIES, DE "**EFFECTEN**") ZOU TOESTAAN IN ENIGE JURISDICTIE WAAR ACTIE VOOR DAT DOEL VEREIST IS. PERSONEN IN WIENS BEZIT DIT PERSBERICHT KOMT, WORDEN DOOR DE ONDERNEMING EN DE MANAGERS VERZOCHT ZICH OP DE HOOGTE TE STELLEN VAN DERGELIJKE BEPERKINGEN EN DEZE NA TE LEVEN.

DIT PERSBERICHT IS NIET BESTEMD VOOR VERSPREIDING, DIRECT OF INDIRECT, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN. DIT PERSBERICHT IS GEEN AANBOD OM EFFECTEN TE VERKOPEN OF EEN UITNODIGING TOT HET DOEN VAN EEN AANBOD OM EFFECTEN TE KOPEN, NOCH ZAL ER EEN AANBOD VAN EFFECTEN PLAATSVINDEN IN ENIG RECHTSGEBIED WAAR EEN DERGELIJK AANBOD OF VERKOOP ONWETTIG ZOU ZIJN.

DIT PERSBERICHT EN HET AANBOD WANNEER HET WORDT GEDAAN, ZIJN UITSLUITEND GERICHT TOT, EN BEDOELD VOOR, PERSONEN DIE "GEKWALIFICEERDE BELEGGERS" ZIJN IN DE ZIN VAN DE PROSPECTUSVERORDENING ("**GEKWALIFICEERDE BELEGGERS**") IN HET VERENIGD KONINKRIJK EN DE LIDSTATEN VAN DE EUROPESE ECONOMISCHE RUIMTE (DE "**EER**"). VOOR DEZE DOELEINDEN BETEKENT DE UITDRUKKING "**PROSPECTUSVERORDENING**" VERORDENING (EU) 2017/1129 EN VERORDENING (EU) 2017/1129 ZOALS DEZE DEEL UITMAAKT VAN DE BINNENLANDSE WETGEVING VAN HET VERENIGD KONINKRIJK KRACHTENS DE EUROPEAN UNION (WITHDRAWAL) ACT 2018 (DE "**EUWA**").

UITSLUITEND MET HET OOG OP DE VEREISTEN VOOR PRODUCTGOVERNANCE DIE ZIJN OPGENOMEN IN: (A) EU-RICHTLIJN 2014/65/EU BETREFFENDE MARKTEN VOOR FINANCIËLE INSTRUMENTEN, ZOALS GEWIJZIGD ("**MIFID II**"); (B) ARTIKELN 9 EN 10 VAN GEDELEGEERDE RICHTLIJN (EU) 2017/593 VAN DE COMMISSIE TER AANVULLING VAN MIFID II; (C) LOKALE UITVOERINGSMAATREGELEN IN DE EER; (D) VERORDENING (EU) NR. 600/2014 ZOALS DEZE DEEL UITMAAKT VAN HET NATIONALE RECHT VAN HET VERENIGD KONINKRIJK KRACHTENS DE EUWA ("**UK MIFIR**"); EN (E) HET FCA HANDBOOK PRODUCT INTERVENTION EN PRODUCT GOVERNANCE SOURCEBOOK (SAMEN DE "**PRODUCT GOVERNANCE-VEREISTEN**"), EN WIJST ALLE AANSPRAKELIJKHEID AF, ONGEACHT OF DEZE VOORTVLOEIT UIT ONRECHTMATIGE DAAD, CONTRACT OF ANDERSZINS, DIE EEN "**FABRIKANT**" (IN DE ZIN VAN DE PRODUCT GOVERNANCE-VEREISTEN) ANDERSZINS IN VERBAND HIERMEE ZOU KUNNEN HEBBEN, DE NIEUWE OBLIGATIES ZIJN ONDERWORPEN AAN EEN PRODUCTGOEDKEURINGSproces, DAT HEEFT BEPAALD DAT: (I) DE DOELMARKT VOOR DE NIEUWE OBLIGATIES IS (A) IN DE EER, ALLEEN IN AANMERKING KOMENDE TEGENPARTIJEN EN PROFESSIONELE CLIËNTEN, ELK ZOALS GEDEFINIEERD IN MIFID II EN (B) IN HET VERENIGD KONINKRIJK, IN AANMERKING KOMENDE TEGENPARTIJEN (ZOALS GEDEFINIEERD IN HET FCA HAND CONDUCT OF BUSINESS SOURCEBOOK) EN PROFESSIONELE CLIËNTEN (ZOALS GEDEFINIEERD IN UK MIFIR); EN (II) ALLE KANALEN VOOR DE DISTRIBUTIE VAN DE NIEUWE OBLIGATIES AAN IN AANMERKING KOMENDE TEGENPARTIJEN EN PROFESSIONELE CLIËNTEN GESCHIKT ZIJN. ELKE PERSOON DIE DE NIEUWE OBLIGATIES VERVOLGENS AANBIEDT, VERKOOPT OF AANBEVEELT (EEN "**DISTRIBUTEUR**") MOET REKENING HOUDEN MET DE BEOORDELING VAN DE DOELMARKT VAN DE FABRIKANTEN; EEN DISTRIBUTEUR DIE ONDERWORPEN IS AAN MIFID II OF HET FCA HANDBOOK PRODUCT INTERVENTION AND PRODUCT GOVERNANCE SOURCEBOOK IS ECHTER VERANTWOORDELIJK VOOR HET UITVOEREN VAN ZIJN EIGEN BEOORDELING VAN DE DOELMARKT MET BETREKKING TOT DE NIEUWE OBLIGATIES (DOOR DE BEOORDELING VAN DE DOELMARKT VAN DE FABRIKANTEN OVER TE NEMEN OF TE VERFIJNEN) EN HET BEPALEN VAN GESCHIKTE DISTRIBUTIEKANALEN.

DE BEOORDELING VAN DE DOELMARKT DOET GEEN AFBREUK AAN DE VEREISTEN VAN CONTRACTUELE OF WETTELIJKE VERKOOPBEPERKINGEN MET BETREKKING TOT EEN AANBOD VAN DE OBLIGATIES.

OM TWIJFEL TE VOORKOMEN, VORMT DE BEOORDELING VAN DE DOELMARKT GEEN: (A) BEOORDELING VAN GESCHIKTHEID OF GESCHIKTHEID VOOR DE DOELEINDEN VAN MIFID II OF UK MIFIR; OF (B) EEN AANBEVELING AAN EEN BELEGGER OF GROEP BELEGGERS OM TE BELEGGEN IN, OF AANKOPEN TE DOEN VAN, OF ENIGE ANDERE ACTIE TE ONDERNEMEN MET BETREKKING TOT DE NIEUWE OBLIGATIES.

DE NIEUWE OBLIGATIES ZIJN NIET BEDOELD OM TE WORDEN AANGEBODEN, VERKOCHE OF ANDERSZINS BESCHIKBAAR GESTELD AAN EN MOGEN NIET WORDEN AANGEBODEN, VERKOCHE OF ANDERSZINS BESCHIKBAAR GESTELD AAN EEN NIET-PROFESSIONELE BELEGGER IN DE EER OF HET VERENIGD KONINKRIJK. VOOR DEZE DOELEINDEN BETEKENT EEN NIET-PROFESSIONELE BELEGGER (A) IN DE EER, EEN PERSOON DIE EEN (OF MEER) IS VAN: (I) EEN NIET-PROFESSIONELE CLIËNT IS ALS GEDEFINIEERD IN ARTIKEL 4, LID 1, PUNT 11, VAN MIFID II; OF (II) EEN CLIËNT IS IN DE ZIN VAN RICHTLIJN (EU) 2016/97, WANNEER DIE CLIËNT NIET ALS PROFESSIONELE CLIËNT IN DE ZIN VAN ARTIKEL 4, LID 1, PUNT 10, VAN MIFID II KAN WORDEN AANGEMERKT, EN (B) IN HET VERENIGD KONINKRIJK, EEN PERSOON IS DIE EEN (OF MEER) IS VAN (I) EEN NIET-PROFESSIONELE CLIËNT, ZOALS GEDEFINIEERD IN PUNT (8) VAN ARTIKEL 2 VAN VERORDENING (EU) NR. 2017/565 ZOALS DEZE INGEVOLGE DE EUWA DEEL UITMAAKT VAN HET NATIONALE RECHT VAN HET VERENIGD KONINKRIJK OF (II) EEN KLANT IN DE ZIN VAN DE BEPALINGEN VAN DE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 VAN HET VERENIGD KONINKRIJK (DE "**FSMA**") EN ALLE REGELS OF VOORSCHRIFTEN DIE KRACHTENS DE FSMA ZIJN VASTGESTELD TER UITVOERING VAN RICHTLIJN (EU) 2016/97, WANNEER DIE CLIËNT NIET ZOU KWALIFICEREN

ALS EEN PROFESSIONELE CLIËNT, ZOALS GEDEFINIEERD IN PUNT (8) VAN ARTIKEL 2(1) VAN VERORDENING (EU) NR. 600/2014 ZOALS DEZE INGEVOLGE DE EUWA DEEL UITMAAKT VAN HET NATIONALE RECHT VAN HET VERENIGD KONINKRIJK.

BIJGEVOLG IS ER GEEN DOCUMENT MET ESSENTIËLE INFORMATIE VEREIST VOLGENS VERORDENING (EU) NR. 1286/2014, ZOALS GEWIJZIGD (DE "**PRIIPS-VERORDENING**") OF DE PRIIPS-VERORDENING ZOALS DEZE DEEL UITMAAKT VAN HET NATIONALE RECHT VAN HET VERENIGD KONINKRIJK KRACHTENS DE EUWA (DE "**UK PRIIPS-VERORDENING**") VOOR HET AANBIEDEN OF VERKOPEN VAN DE NIEUWE OBLIGATIES OF HET ANDERSZINS BESCHIKBAAR STELLEN ERVAN AAN PARTICULIERE BELEGGERS IN DE EER OF HET VERENIGD KONINKRIJK IS OPGESTELD EN DAAROM KAN HET AANBIEDEN OF VERKOPEN VAN DE NIEUWE OBLIGATIES OF HET ANDERSZINS BESCHIKBAAR STELLEN ERVAN AAN PARTICULIERE BELEGGERS IN DE EER OF HET VERENIGD KONINKRIJK ONWETTIG ZIJN KRACHTENS DE PRIIPS-VERORDENING EN/OF DE UK PRIIPS-VERORDENING.

DAARNAAST WORDT DIT PERSBERICHT IN HET VERENIGD KONINKRIJK UITSLUITEND VERSPREID ONDER, EN IS HET UITSLUITEND GERICHT AAN, GEKWALIFICEERDE BELEGGERS (I) DIE PROFESSIONELE ERVARING HEBBEN IN ZAKEN DIE VERBAND HOUDEN MET BELEGGINGEN VALLEND ONDER ARTIKEL 19(5) VAN DE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005, ZOALS GEWIJZIGD (DE "**ORDER**") EN GEKWALIFICEERDE BELEGGERS VALLEND ONDER ARTIKEL 49(2)(A) TOT (D) VAN DE ORDER, EN (II) AAN WIE HET ANDERSZINS RECHTMATIG MAG WORDEN GECOMMUNICEERD (AL DEZE PERSONEN TEZAMEN WORDEN AANGEDUID ALS "**RELEVANTE PERSONEN**"). DIT PERSBERICHT MAG NIET WORDEN GEBRUIKT OF OP VERTROUWD (I) IN HET VERENIGD KONINKRIJK DOOR PERSONEN DIE GEEN RELEVANTE PERSONEN ZIJN, EN (II) IN GEEN ENKELE LIDSTAAT VAN DE EER DOOR PERSONEN DIE GEEN GEKWALIFICEERDE BELEGGERS ZIJN. BELEGGINGEN OF BELEGGINGSACTIVITEITEN WAAROP DIT PERSBERICHT BETREKKING HEEFT, ZIJN UITSLUITEND BESCHIKBAAR VOOR (A) RELEVANTE PERSONEN IN HET VERENIGD KONINKRIJK EN ZULLEN UITSLUITEND WORDEN VERRICHT DOOR RELEVANTE PERSONEN IN HET VERENIGD KONINKRIJK EN (B) GEKWALIFICEERDE BELEGGERS IN LIDSTATEN VAN DE EER.

ELKE BESLISSING OM EEN VAN DE NIEUWE OBLIGATIES TE KOPEN MAG ALLEEN WORDEN GENOMEN OP BASIS VAN EEN ONAFHANKELIJKE BEOORDELING DOOR EEN POTENTIËLE BELEGGER VAN DE PUBLIEK BESCHIKBARE INFORMATIE VAN DE ONDERNEMING. NOCH DE MANAGERS, NOCH ENIGE VAN HUN RESPECTIEVELIJKE FILIALEN AANVAARDEN ENIGE AANSPRAKELIJKHEID VOORTVLOEIEND UIT HET GEBRUIK VAN, OF DOEN ENIGE TOEZEGGING MET BETREKKING TOT DE JUISTHEID OF VOLLEDIGHEID VAN, DIT PERSBERICHT OF DE PUBLIEK BESCHIKBARE INFORMATIE VAN DE ONDERNEMING. DE INFORMATIE IN DIT PERSBERICHT KAN IN ZIJN GEHEEL ZONDER VOORAFGAANDE KENNISGEVING WORDEN GEWIJZIGD TOT DE DATUM VAN PUBLICATIE.

ELKE POTENTIËLE BELEGGER MOET ERVAN UITGAAN DAT HIJ HET ECONOMISCHE RISICO VAN EEN BELEGGING IN DE EFFECTEN MOET DRAGEN. GEEN VAN DE ONDERNEMINGP EN OF MANAGERS DOET ENIGE UITSpraak OVER (I) DE GESCHIKTHEID VAN DE EFFECTEN VOOR EEN BEPAALDE BELEGGER, (II) DE GEPASTE BOEKHOUDKUNDIGE VERWERKING EN MOGELIJKE FISCALE GEVOLGEN VAN EEN BELEGGING IN DE EFFECTEN OF (III) DE TOEKOMSTIGE PRESTATIES VAN DE EFFECTEN IN ABSOLUTE TERMEN OF IN VERHOUDING TOT CONCURRERENDE BELEGGINGEN.

DE BEHEERDERS HANDELEN IN NAAM VAN DE ONDERNEMING EN NIEMAND ANDERS IN VERBAND MET DE NIEUWE OBLIGATIES EN ZIJN JEGENS NIEMAND ANDERS VERANTWOORDELIJK VOOR HET BIJEDEN VAN DE BESCHERMING DIE WORDT GEBODEN AAN CLIËNTEN VAN DE BEHEERDERS OF VOOR HET VERSTREKKEN VAN ADVIES MET BETREKKING TOT DE EFFECTEN.

ELK VAN DE ONDERNEMING, DE MANAGERS EN HUN RESPECTIEVE GELIEERDE ONDERNEMINGEN WIJST UITDRUKKELIJK ELKE VERPLICHTING OF VERBINTENIS AF OM VERKLARINGEN IN DIT PERSBERICHT BIJ TE WERKEN, TE HERZIEN OF AAN TE PASSEN ALS GEVOLG VAN NIEUWE INFORMATIE, TOEKOMSTIGE ONTWIKKELINGEN OF ANDERSZINS.

DE EFFECTEN VERMELD IN DIT DOCUMENT ZIJN NIET EN ZULLEN NIET WORDEN GEREGISTREERD IN DE VERENIGDE STATEN ONDER DE U.S. SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD (DE "U.S. SECURITIES ACT"), EN MOGEN NIET WORDEN AANGEBODEN OF VERKOCHT IN DE VERENIGDE STATEN, ZONDER REGISTRATIE OF VRIJSTELLING VAN REGISTRATIE ONDER DE U.S. SECURITIES ACT. DE EFFECTEN ZULLEN NIET OPENBAAR WORDEN AANGEBODEN IN DE VERENIGDE STATEN OF IN ENIG ANDER RECHTSGEBIED.

BELANGRIJKE MEDEDELING MET BETREKKING TOT DE TERUGKOOP

DIT PERSBERICHT VORMT GEEN UITNODIGING OM DEEL TE NEMEN AAN DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP IN ENIGE JURISDICTIE WAARIN, OF AAN OF VAN ENIGE PERSOON AAN OF VAN WIE HET ONWETTIG IS OM EEN DERGELIJKE TERUGKOOP TE DOEN ONDER DE TOEPASSELIJKE EFFECTENWETGEVING. DE VERSPREIDING VAN DIT PERSBERICHT IN BEPAALDE RECHTSGEBIEDEN KAN WETTELIJK BEPERKT ZIJN. PERSONEN IN WIENS BEZIT DIT PERSBERICHT KOMT, WORDEN DOOR DE ONDERNEMING EN DE JOINT DEALER MANAGERS VERZOCHT ZICH OP DE HOOGTE TE STELLEN VAN DERGELIJKE BEPERKINGEN EN DEZE NA TE LEVEN.

VERENIGDE STATEN

DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP WORDT NIET GEDAAN EN ZAL NIET WORDEN GEDAAN, DIRECT OF INDIRECT, IN OF NAAR, OF DOOR GEBRUIK TE MAKEN VAN DE POST VAN, OF DOOR ENIG MIDDEL OF INSTRUMENTALITEIT VAN DE INTERSTATELIJKE OF BUITENLANDSE HANDEL VAN, OF VAN ENIGE FACILITEITEN VAN EEN NATIONALE EFFECTENBEURS VAN, DE VERENIGDE STATEN. DIT OMVAT, MAAR IS NIET BEPERKT TOT, FAXVERZENDING, ELEKTRONISCHE POST, TELEX, TELEFOON, INTERNET EN ANDERE VORMEN VAN ELEKTRONISCHE COMMUNICATIE.

DE 2025 OBLIGATIES MOGEN NIET WORDEN AANGEBODEN IN DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP DOOR EEN DERGELIJK GEBRUIK, MIDDEL, INSTRUMENTALITEIT OF FACILITEIT VANUIT OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN. DIENOVEREENKOMSTIG WORDEN KOPIEËN VAN DIT PERSBERICHT EN ALLE ANDERE DOCUMENTEN OF MATERIALEN MET BETREKKING TOT DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP NIET, EN MOGEN NIET, DIRECT OF INDIRECT, PER POST WORDEN VERSTUURD OF ANDERSZINS WORDEN VERZONDEN, GEDISTRIBUEERD OF DOORGESTUURD (INCLUSIEF, ZONDER BEPERKING, DOOR BEWAARNEMERS, NOMINEES OF TRUSTEES) IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN. ELKE VERMEENDE AANBIEDING VAN 2025-OBLIGATIES IN DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP DIE RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS HET GEVOLG IS VAN EEN SCHENDING VAN DEZE BEPERKINGEN, ZAL ONGELDIG ZIJN EN ELKE VERMEENDE AANBIEDING VAN 2025-OBLIGATIES IN DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP DIE WORDT GEDAAN DOOR EEN PERSOON DIE ZICH IN DE VERENIGDE STATEN BEVINDT OF DOOR EEN AGENT, ZAAKWAARNEMER OF ANDERE TUSSENPERSOON DIE OPTREEDT OP NIET-DISCRETIONAIRE BASIS VOOR EEN PERSOON OF OPDRACHTGEVER DIE INSTRUCTIES GEEFT VANUIT DE VERENIGDE STATEN, ZAL ONGELDIG ZIJN EN ZAL NIET WORDEN AANVAARD.

ELKE HOUDER VAN 2025 OBLIGATIES DIE DEELNEEMT AAN DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP ZAL VERKLAREN DAT HIJ NIET GEVESTIGD IS IN DE VERENIGDE STATEN EN NIET DEELNEEMT AAN EEN DERGELIJKE TERUGKOOP VANUIT DE VERENIGDE STATEN, OF DAT HIJ OPTREEDT OP NIET-DISCRETIONAIRE BASIS VOOR EEN OPDRACHTGEVER DIE GEVESTIGD IS BUITEN DE VERENIGDE STATEN EN DIE GEEN OPDRACHT GEEFT OM DEEL TE NEMEN AAN EEN DERGELIJKE TERUGKOOP VANUIT DE VERENIGDE STATEN. VOOR DE TOEPASSING VAN DEZE EN DE TWEE BOVENSTAANDE PARAGRAFEN BETEKENT "**VERENIGDE STATEN**" DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, HAAR GRONDGEBIEDEN EN BEZITTINGEN (MET INBEGRIJ VAN PUERTO RICO, DE AMERIKAANSE MAAGDENEILANDEN, GUAM, AMERIKAANS SAMOA, WAKE ISLAND EN DE NOORDELIJKE MARIANA-EILANDEN), ELKE STAAT VAN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA EN HET DISTRICT COLUMBIA.

VERENIGD KONINKRIJK

DE MEDEDELING VAN DIT PERSBERICHT EN ALLE ANDERE DOCUMENTEN OF MATERIALEN MET BETREKKING TOT DE GELIJKTIJDIGE WEDERINKOOP WORDT NIET GEDAAN, EN DERGELIJKE DOCUMENTEN EN/OF

MATERIALEN ZIJN NIET GOEDGEKEURD, DOOR EEN BEVOEGDE PERSOON VOOR DE TOEPASSING VAN SECTIE 21 VAN DE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000, ZOALS GEWIJZIGD. DIENOVEREENKOMSTIG WORDEN DERGELIJKE DOCUMENTEN EN/OF MATERIALEN NIET VERSPREID ONDER, EN MOGEN ZE NIET WORDEN DOORGEGEVEN AAN, HET ALGEMENE PUBLIEK IN HET VERENIGD KONINKRIJK. DE MEDEDELING VAN DERGELIJKE DOCUMENTEN EN/OF MATERIALEN ALS EEN FINANCIËLE PROMOTIE WORDT ALLEEN GEDAAN AAN DIE PERSONEN IN HET VERENIGD KONINKRIJK DIE VALLEN ONDER DE DEFINITIE VAN BELEGGINGSPROFESSIONALS (ZOALS GEDEFINIEERD IN ARTIKEL 19, LID 5, VAN DE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTIONS) ORDER 2005 (DE "**FINANCIAL PROMOTION ORDER**") OF PERSONEN DIE VALLEN ONDER ARTIKEL 43, LID 2, VAN DE FINANCIAL PROMOTION ORDER OF ENIGE ANDERE PERSONEN AAN WIE DIT ANDERSZINS RECHTMATIG MAG WORDEN GEDAAN KRACHTENS DE FINANCIAL PROMOTION ORDER.

ITALIË

GEEN VAN DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP, DIT PERSBERICHT OF ENIGE ANDERE DOCUMENTEN OF MATERIALEN MET BETREKKING TOT DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP ZIJN OF ZULLEN WORDEN ONDERWORPEN AAN DE GOEDKEURINGSPROCEDURE VAN DE COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETÀ E LA BORSA ("**CONSOB**") KRACHTENS DE ITALIAANSE WET- EN REGELGEVING.

DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP WORDT UITGEVOERD IN DE REPUBLIEK ITALIË ALS VRIJGESTELDE AANBIEDING KRACHTENS ARTIKEL 101-BIS, LID 3-BIS VAN HET WETSDECREET NR. 58 VAN 24 FEBRUARI 1998, ZOALS GEWIJZIGD (DE "**ITALIAANSE WET OP DE FINANCIËLE DIENSTEN**") EN ARTIKEL 35-BIS, LID 3, VAN CONSOB VERORDENING NR. 11971 VAN 14 MEI 1999, ZOALS VAN TIJD TOT TIJD GEWIJZIGD (DE "**ISSUERS' REGULATION**"). DIENOVEREENKOMSTIG MOGEN ER GEEN INSCHRIJVINGEN DOOR DE HOUDERS VAN DE 2025 OBLIGATIES WORDEN VERZAMELD, NOCH MAG ER ENIG ANDER MATERIAAL MET BETREKKING TOT DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP WORDEN VERSPREID IN DE REPUBLIEK ITALIË, BEHALVE AAN GEKWALIFICEERDE BELEGGERS (INVESTITORI QUALIFICATI), ZOALS GEDEFINIEERD IN OVEREENSTEMMING MET ARTIKEL 100 VAN DE ITALIAANSE WET OP DE FINANCIËLE DIENSTEN EN ARTIKEL 34 TER, EERSTE PARAGRAAF, LETTER B) VAN DE VERORDENING VOOR UITGEVERS. HOUDERS OF ECONOMISCHE EIGENAREN VAN DE 2025-OBLIGATIES DIE INGEZETENE ZIJN VAN OF GEVESTIGD ZIJN IN ITALIË KUNNEN SOMMIGE OF AL HUN 2025-OBLIGATIES AANBIEDEN IN HET KADER VAN DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP VIA BEVOEGDE PERSONEN (ZOALS BELEGGINGSONDERNEMINGEN, BANKEN OF FINANCIËLE TUSSENPERSONEN DIE DERGELIJKE ACTIVITEITEN IN ITALIË MOGEN UITVOEREN IN OVEREENSTEMMING MET DE ITALIAANSE WET OP DE FINANCIËLE DIENSTEN, CONSOB-VERORDENING NR. 20307 VAN 15 FEBRUARI 2018, ZOALS VAN TIJD TOT TIJD GEWIJZIGD, EN WETSDECREET NR. 385 VAN 1 SEPTEMBER 1993, ZOALS GEWIJZIGD) EN IN OVEREENSTEMMING MET TOEPASSELIJKE WET- EN REGELGEVING OF MET VEREISTEN OPGELEGD DOOR CONSOB, DE BANK VAN ITALIË OF ENIGE ANDERE ITALIAANSE AUTORITEIT. HOUDERS OF ECONOMISCHE EIGENAREN VAN DE 2025-OBLIGATIES DIE INGEZETENE OF GEVESTIGD ZIJN IN ITALIË KUNNEN SOMMIGE OF AL HUN 2025-OBLIGATIES AANBIEDEN KRACHTENS DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP VIA BEVOEGDE PERSONEN (ZOALS BELEGGINGSONDERNEMINGEN, BANKEN OF FINANCIËLE TUSSENPERSONEN DIE DERGELIJKE ACTIVITEITEN IN ITALIË MOGEN UITVOEREN IN OVEREENSTEMMING MET DE ITALIAANSE WET OP DE FINANCIËLE DIENSTEN, CONSOB-VERORDENING NR. 20307 VAN 15 FEBRUARI 2018, ZOALS VAN TIJD TOT TIJD GEWIJZIGD, EN WETSDECREET NR. 385 VAN 1 SEPTEMBER 1993, ZOALS GEWIJZIGD) EN IN OVEREENSTEMMING MET TOEPASSELIJKE WET- EN REGELGEVING OF MET VEREISTEN OPGELEGD DOOR CONSOB, DE BANK VAN ITALIË OF EEN ANDERE ITALIAANSE AUTORITEIT.

ELKE TUSSENPERSOON MOET VOLDOEN AAN DE TOEPASSELIJKE WET- EN REGELGEVING MET BETREKKING TOT INFORMATIEVERPLICHTINGEN TEN OPZICHTE VAN ZIJN KLANTEN IN VERBAND MET DE 2025 OBLIGATIES OF DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP.

FRANKRIJK

DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP WORDT NIET, DIRECT OF INDIRECT, GEDAAN AAN HET PUBLIEK IN DE REPUBLIEK FRANKRIJK ("**FRANKRIJK**"). NOCH DIT PERSBERICHT, NOCH ENIGE ANDERE DOCUMENTEN OF

MATERIALEN MET BETREKKING TOT DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP ZIJN OF ZULLEN WORDEN VERSPREID ONDER HET PUBLIEK IN FRANKRIJK EN ALLEEN (I) VERLENERS VAN BELEGGINGSDIENSTEN MET BETREKKING TOT PORTEFEUILLEBEHEER VOOR REKENING VAN DERDEN (PERSONNES FOURNISSANT LE SERVICE D'INVESTISSEMENT DE GESTION DE PORTEFEUILLE POUR COMPTE DE TIERS) EN/OF (II) GEKWALIFICEERDE BELEGGERS (INVESTISSEURS QUALIFIÉS) ANDERE DAN INDIVIDUEN, IN ELK GEVAL HANDELEND VOOR EIGEN REKENING EN ALLEN ZOALS GEDEFINIEERD IN, EN IN OVEREENSTEMMING MET, ARTIKELN L.411-1, L.411-2 EN D.411-1 VAN DE FRANSE CODE MONÉTAIRE ET FINANCIER, KOMEN IN AANMERKING OM DEEL TE NEMEN AAN DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP. DIT PERSBERICHT EN ENIG ANDER DOCUMENT OF MATERIAAL MET BETREKKING TOT DE GELIJKTIJDIGE WEDERINKOOP ZIJN EN ZULLEN NIET TER GOEDKEURING WORDEN VOORGELEGD AAN OF GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITÉ DES MARCHÉS FINANCIERS.

ALGEMEEN

NOCH DEZE AANKONDIGING NOCH DE ELEKTRONISCHE VERZENDING ERVAN VORMT EEN AANBOD TOT AANKOOP OF EEN UITNODIGING TOT HET DOEN VAN EEN AANBOD TOT VERKOOP VAN 2025-OBLIGATIES (EN INSCHRIJVINGEN OP 2025-OBLIGATIES VOOR AANKOOP INGEVOLGE DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP ZULLEN NIET WORDEN AANVAARD VAN HOUDERS VAN 2025-OBLIGATIES) IN OMSTANDIGHEDEN WAARIN EEN DERGELIJK AANBOD OF UITNODIGING ONWETTIG IS. IN RECHTSGEBIEDEN WAAR DE EFFECTEN-, BLUE SKY- OF ANDERE WETTEN VEREISEN DAT DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP WORDT UITGEVOERD DOOR EEN ERKENDE MAKELAAR OF HANDELAAR EN DE JOINT DEALER MANAGERS OF EEN VAN HUN FILIALEN EEN DERGELIJK ERKENDE MAKELAAR OF HANDELAAR ZIJN IN EEN DERGELIJK RECHTSGEBIED, WORDT DE GELIJKTIJDIGE TERUGKOOP GEACHT TE WORDEN UITGEVOERD DOOR DE JOINT DEALER MANAGERS OF EEN DERGELIJK FILIAAL, AL NAARGELANG HET GEVAL, NAMENS DE ONDERNEMING IN EEN DERGELIJK RECHTSGEBIED.

DE ONDERNEMING, DE JOINT DEALER MANAGERS EN ANDEREN ZULLEN VERTROUWEN OP DE WAARHEID EN NAUWKEURIGHEID VAN DE VOORGAANDE VERKLARINGEN, ERKENNINGEN EN OVEREENKOMSTEN.