

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING IN OF NAAR OF AAN ENIGE PERSOON GEVESTIGD OF WOONACHTIG IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, DIENS TERRITORIA EN BEZITTINGEN (INCLUSIEF PUERTO RICO, DE AMERIKAANSE MAAGDENEILANDEN, GUAM, AMERIKAANS SAMOA, HET EILAND WAKE EN DE NOORDELIJKE MARIANA EILANDEN), ENIGE STAAT VAN DE VERENIGDE STATEN EN HET DISTRICT VAN COLUMBIA (de "VERENIGDE STATEN") OF AAN ELKE AMERIKAANSE PERSOON (ALS BEDOELD IN VERORDENING S VAN DE UNITED STATES SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD (de "SECURITIES ACT")) OF IN OF NAAR ENIGE ANDERE JURISDICTIE WAAR HET ONWETTIG IS OM DEZE AANKONDIGING VRIJ TE GEVEN, TE PUBLICEREN OF TE VERSPREIDEN (ZIE "BEPERKINGEN VAN AANBIEDING EN DISTRIBUTIE" HIERONDER).

DIT PERSBERICHT HEEFT BETREKKING OP DE PUBLICATIE VAN INFORMATIE DIE KWALIFICEERT OF GEKWALIFICEERD ZOU KUNNEN ZIJN ALS VOORWETENSCHAP IN DE ZIN VAN ARTIKEL 7(1) VAN DE VERORDENING MARKTMISBRUIK (EU) 596/2014.

24 april 2023

Ethias SA kondigt de lancering aan van een aanbod op haar uitstaande 5,00 procent gedateerde achtergestelde obligaties met looptijd met vervalddag in 2026

Ethias SA ("**Ethias**" of de "**Aanbieder**") kondigt vandaag een aanbod tot aankoop aan, aan de houders van haar uitstaande €402.700.000 5,00 procent Gedateerde Achtergestelde Obligaties met looptijd tot 2026 (ISIN: BE6279619330) (de "**Obligaties**") om deze Obligaties aan te bieden voor aankoop door Ethias tegen contanten voor een totaalbedrag van maximum €150.000.000 in hoofdsom (deze uitnodiging, het "**Aanbod**"). Houders van de Obligaties kunnen meer informatie vinden in de lanceringsaankondiging die beschikbaar is op de website van de Beurs van Luxemburg via de volgende link <https://www.luxse.com/pdf-viewer/103515307>.

Het Aanbod wordt gedaan onder de voorwaarden en bepalingen die opgenomen zijn in het tender offer memorandum van 24 april 2023 (het "**Tender Offer Memorandum**") dat door de Aanbieder met betrekking tot het Aanbod werd opgesteld, en is onderworpen aan de hieronder uiteengezette aanbestedingsbepalingen, zoals nader beschreven in het Tender Offer Memorandum. Voor de gedetailleerde voorwaarden van het Aanbod wordt verwezen naar het Tender Offer Memorandum.

Gelijktijdig met het Aanbod is Ethias ook voornemens een serie van nieuwe tier 2 opvraagbare vastrentende gedateerde achtergestelde obligaties uit te geven voor een totaalbedrag van maximaal €250.000.000 (de "**Nieuwe Obligaties**"), afhankelijk van de marktomstandigheden.

DISCLAIMER

Termen met een hoofdletter die in dit persbericht worden gebruikt maar niet anderszins worden gedefinieerd, hebben de betekenis die eraan wordt gegeven in de bovengenoemde lanceringsaankondiging. Dit persbericht moet samen worden gelezen met het Tender Offer Memorandum. Dit persbericht en het Tender Offer Memorandum bevatten belangrijke informatie die zorgvuldig moet worden gelezen voordat enige beslissing wordt genomen met betrekking tot het Aanbod. Indien een houder van Obligaties (elk, een "**Obligatiehouder**") enige twijfel heeft over de inhoud van dit persbericht en/of het Tender Offer Memorandum of over de door hem te nemen actie, wordt hem aanbevolen onmiddellijk eigen financieel en juridisch advies in te winnen, inclusief met betrekking tot eventuele fiscale gevolgen, bij zijn makelaar, bankmanager, advocaat, accountant of andere onafhankelijke financiële, fiscale of juridische adviseur. Enige persoon of onderneming wiens Obligaties voor zijn rekening worden gehouden door een makelaar, handelaar, bank, bewaarder, trust of andere genomineerde of tussenpersoon moet contact opnemen met die entiteit indien hij die Obligaties wenst aan te bieden in het kader van het Aanbod. De Dealer Manager treedt uitsluitend op voor de Aanbieder en voor niemand anders in verband met de in dit persbericht en het Tender Offer Memorandum beschreven regelingen, en is niet verantwoordelijk ten aanzien van enige Obligatiehouder voor het bieden van de bescherming die zou worden geboden aan klanten van de Dealer Manager of voor het adviseren van enige andere persoon in verband met het Aanbod. Geen van de Aanbieder, de Dealer Manager of de Tender Agent of enige directeur, functionaris, werknemer, agent of geaffilieerde persoon van één van deze personen heeft of zal enige

beoordeling maken van de voordelen en risico's van het Aanbod of van de impact van het Aanbod op de belangen van de Obligatiehouders als groep of als individu, en geen van hen doet enige aanbeveling of Obligatiehouders Obligaties zouden moeten aanbieden in het kader van het Aanbod. Geen van de Aanbieder, de Dealer Manager of de Tender Agent (of enige van hun respectievelijke directeuren, functionarissen, werknemers, agenten of geaffilieerde personen) verstrekt in dit persbericht en/of het Tender Offer Memorandum enig juridisch, zakelijk, fiscaal of ander advies aan Obligatiehouders. Obligatiehouders dienen hun eigen adviseurs te raadplegen zoals vereist is om hen te helpen bij het nemen van een beleggingsbeslissing en om hen te adviseren of het hen wettelijk is toegestaan om Obligaties aan te bieden voor contanten.

Beperkingen van het Aanbod en distributie

Noch dit persbericht, noch de lanceringsaankondiging, noch het Tender Offer Memorandum vormt een uitnodiging om deel te nemen aan het Aanbod in enige jurisdictie waarin, of aan enige persoon aan of van wie, het onwettig is om een dergelijke uitnodiging te doen of voor een dergelijke deelname onder de toepasselijke effectenwetgeving. De verspreiding van dit persbericht, de lanceringsaankondiging, het Tender Offer Memorandum en/of enig ander materiaal met betrekking tot het Aanbod kan in bepaalde jurisdicties wettelijk beperkt zijn. Personen in wier bezit dit persbericht, de lanceringsaankondiging, het Tender Offer Memorandum en/of enig ander materiaal met betrekking tot het Aanbod komt/komen, worden door elk van de Aanbieder, de Dealer Manager en de Tender Agent verzocht om zich in te lichten over dergelijke beperkingen en zich daaraan te houden.

Noch dit persbericht, de lanceringsaankondiging, het Tender Offer Memorandum, noch de elektronische verzending daarvan vormt een aanbod om Obligaties te kopen of een uitnodiging tot een aanbod om Obligaties te verkopen (en aanbiedingen van Obligaties onder het Aanbod zullen niet worden aanvaard van Obligatiehouders) in omstandigheden waarin een dergelijk aanbod of uitnodiging onwettig is. In die jurisdicties waar de effecten-, blue sky- of andere wetgeving vereist dat het Aanbod wordt gedaan door een vergunde makelaar of verdeler en de Dealer Manager of één van zijn verbonden ondernemingen een vergunde makelaar of verdeler is in een dergelijk rechtsgebied, wordt het Aanbod geacht te worden gedaan door de Dealer Manager of een dergelijke verbonden onderneming, al naar gelang het geval, namens de Aanbieder in een dergelijke jurisdictie.

In geen enkele jurisdictie werd actie ondernomen of zal actie worden ondernomen met betrekking tot de Nieuwe Obligaties die kan leiden tot een openbaar aanbod van effecten en de minimale nominale waarde van de Nieuwe Obligaties zal €100.000 bedragen.

Verenigde Staten: Het Aanbod 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 enige middelen of instrumentaliteit van de interstatelijke of buitenlandse handel van, of van enige faciliteiten van een nationale effectenbeurs van, de Verenigde Staten of aan enige persoon uit de VS (zoals gedefinieerd in Verordening S van de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (elk, een "**Amerikaans Persoon**")). Dit omvat, maar is niet beperkt tot, faxverzending, elektronische post, telex, telefoon, internet en andere vormen van elektronische communicatie. De Obligaties mogen niet worden aangeboden in het Aanbod door enig dergelijk gebruik, middel, instrumentaliteit of faciliteit vanuit of binnen de Verenigde Staten of door personen die gevestigd of woonachtig zijn in de Verenigde Staten of door enige Amerikaanse Persoon. Bijgevolg worden en mogen kopieën van dit persbericht, de lanceringsaankondiging, het Tender Offer Memorandum en alle andere documenten of materialen met betrekking tot het Aanbod niet direct of indirect worden verstuurd of anderszins worden verzonden, gedistribueerd of doorgestuurd (inclusief, zonder beperking, door bewaarders, genomineerden of trustees) in of naar de Verenigde Staten of naar personen die gevestigd of woonachtig zijn in de Verenigde Staten of naar enige Amerikaanse Persoon, en de Obligaties kunnen niet worden aangeboden in het Aanbod door enig dergelijk gebruik, middel, instrumentaliteit of faciliteit vanuit of binnen of door personen gevestigd of woonachtig in de Verenigde Staten of door enige Amerikaans persoon. Elke vermeende aanbieding van Obligaties in het Aanbod die direct of indirect het gevolg is van een schending van deze beperkingen, zal ongeldig zijn en elke vermeende aanbieding van Obligaties door een persoon die zich in de Verenigde Staten bevindt, een Amerikaans Persoon, door een persoon die handelt voor rekening of ten voordele van een Amerikaans Persoon, of een agent, zaakwaarnemer of andere tussenpersoon die op niet-discretionaire basis handelt voor een opdrachtgever die instructies geeft vanuit de Verenigde Staten, zal ongeldig zijn en niet worden aanvaard.

Noch dit persbericht, noch het Tender Offer Memorandum is een aanbod van effecten voor verkoop in de Verenigde Staten of aan Amerikaanse Personen. Effecten mogen niet worden aangeboden, verkocht of geleverd in de Verenigde Staten zonder registratie of vrijstelling van de registratievereisten van de Securities Act. De Nieuwe Obligaties zijn niet, en zullen niet worden geregistreerd onder de Securities Act of de effectenwetgeving van enige staat of andere jurisdictie van de Verenigde Staten en mogen niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, binnen de Verenigde Staten of aan, of voor rekening of ten gunste van, Amerikaanse Personen.

Elke Obligatiehouder die deelneemt aan het Aanbod zal verklaren dat hij geen Amerikaans Persoon is en niet gevestigd is in de Verenigde Staten en niet deelneemt aan het Aanbod vanuit de Verenigde Staten, of dat hij op niet-discretionaire basis handelt voor een opdrachtgever buiten de Verenigde Staten die geen opdracht geeft om deel te nemen aan het Aanbod vanuit de Verenigde Staten en die geen Amerikaans persoon is. Voor de toepassing van deze en de twee voorgaande paragrafen betekent "**Verenigde Staten**" de Verenigde Staten van Amerika, diens territoria en bezittingen (inclusief Puerto Rico, de Amerikaanse Maagdeneilanden, Guam, Amerikaans Samoa, het eiland Wake en de Noordelijke Mariana Eilanden), enige staat van de Verenigde Staten en het District van Columbia.

Verenigd Koninkrijk: De mededeling van het Tender Offer Memorandum, dit persbericht, de lanceringsaankondiging en alle andere documenten of materialen met betrekking tot het Aanbod wordt niet gedaan en deze documenten en/of materialen zijn niet goedgekeurd door een bevoegd persoon in de zin van artikel 21 van de *Financial Services and Markets Act 2000*. Bijgevolg worden dit persbericht, de lanceringsaankondiging, de mededeling van het Tender Offer Memorandum en alle andere documenten of materialen met betrekking tot het Aanbod niet verspreid onder, en mogen ze niet worden doorgegeven aan, het grote publiek in het Verenigd Koninkrijk. De mededeling van dergelijke documenten en/of materialen als financiële promotie wordt alleen gedaan aan (1) personen buiten het Verenigd Koninkrijk, (2) de personen in het Verenigd Koninkrijk die vallen onder de definitie van beleggingsprofessionals (investment professionals, zoals gedefinieerd in artikel 19(5) van de *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005* (het "**Financial Promotion Order**")), (3) de personen die vallen onder artikel 43(2) van het Financial Promotion Order of (4) alle andere personen aan wie het op andere wijze rechtmatig kan worden meegedeeld in overeenstemming met het Financial Promotion Order (samen "**relevante personen**" genoemd). Personen in het Verenigd Koninkrijk die geen relevante persoon zijn, mogen niet handelen of vertrouwen op het Tender Offer Memorandum.

Italië: Noch het Aanbod, noch dit persbericht, noch de lanceringsaankondiging, noch het Tender Offer Memorandum en enige andere documenten of materialen met betrekking tot het Aanbod zijn of zullen worden onderworpen aan de goedkeuringsprocedures van de *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB")* op grond van de Italiaanse wet- en regelgeving. Het Aanbod wordt in de Republiek Italië ("**Italië**") gedaan onder de vorm van een vrijgesteld aanbod overeenkomstig artikel 101-bis, lid 3-bis van het wetgevingsdecreet nr. 58 van 24 februari 1998, zoals gewijzigd (de "**Wet op de Financiële Diensten**") en artikel 35-bis, lid 4, van de CONSOB-verordening nr. 11971 van 14 mei 1999, zoals gewijzigd. Obligatiehouders of economische eigenaars van de Obligaties die zich in Italië bevinden kunnen sommige of alle Obligaties aanbieden voor aankoop overeenkomstig het Aanbod via erkende personen (zoals beleggingsondernemingen, banken of financiële tussenpersonen die dergelijke activiteiten mogen uitvoeren in Italië in overeenstemming met de Wet op de Financiële Diensten, CONSOB-Verordening Nr. 20307 van 15 februari 2018, zoals gewijzigd van tijd tot tijd, en wetgevingsdecreet nr. 385 van 1 september 1993, zoals gewijzigd) en in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving of met de vereisten opgelegd door CONSOB, de bank van Italië of enige andere Italiaanse autoriteit.

Elke tussenpersoon moet voldoen aan de toepasselijke wet- en regelgeving betreffende informatieverplichtingen ten aanzien van haar cliënten in verband met de Obligaties en/of het Aanbod.

Frankrijk: Het Aanbod wordt niet, direct of indirect, gedaan aan het publiek in de Republiek Frankrijk ("**Frankrijk**"). Dit persbericht, de lanceringsaankondiging, het Tender Offer Memorandum en enig ander document of materiaal met betrekking tot het Aanbod zijn alleen en zullen alleen worden verspreid in Frankrijk aan gekwalificeerde beleggers zoals gedefinieerd in artikel 2(e) van Verordening (EU) 2017/1129, zoals gewijzigd. Niets van dit persbericht, de lanceringsaankondiging, het Tender Offer Memorandum of enige ander dergelijk document of materiaal is of zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan of goedgekeurd door de *Autorité des Marchés Financiers*.

België: Het Aanbod wordt niet gedaan, en zal niet worden gedaan of geadverteerd, rechtstreeks of onrechtstreeks, aan enige persoon in België die kwalificeert als een consument in de zin van artikel I.1 van het Belgisch Wetboek van Economisch Recht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (een "**Belgische Consument**") en dit persbericht, de lanceringsaankondiging, het Tender Offer Memorandum of enige andere documenten of materialen met betrekking tot het Aanbod zijn niet en zullen niet worden verspreid, rechtstreeks of onrechtstreeks, in België aan Belgische Consumenten.