

Parjointco Switzerland SA

Résultat intermédiaire définitif

de l'offre publique d'échange

de

Parjointco Switzerland SA, Genève, Suisse

garantie par Parjointco N.V., Rotterdam, Pays-Bas

pour toutes les actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 20 chacune
en mains du public de

Pargesa Holding SA, Genève, Suisse

Le 22 avril 2020, Parjointco Switzerland SA ("**Parjointco Switzerland**" ou l'"**Offrante**") a publié une offre publique d'échange (l'"**Offre**") pour toutes les actions au porteur de Pargesa Holding SA ("**Pargesa**") d'une valeur nominale de CHF 20 chacune (les "**Actions au porteur**") en mains du public.

Les termes qui ne sont pas définis dans cette annonce ont le sens qui leur est attribué dans le prospectus de l'Offre du 22 avril 2020 (le "**Prospectus**").

Jusqu'à l'échéance de la Période d'Offre le 8 juin 2020 à 16h00 HAEC, 28'468'839 Actions au porteur ont été présentées à l'acceptation dans le cadre de l'Offre. Cela correspond à 75.55% des 37'680'640 Actions au porteur qui faisaient l'objet de l'Offre.

En date du 8 juin 2020, l'Offrante et les personnes réputées agir de concert avec elle (tel que décrit dans la section 4.3 du Prospectus) détiennent ou sont en droit d'acquérir 67'951'141 Actions au porteur, représentant, compte tenu des 77'214'700 actions nominatives de Pargesa (les "**Actions nominatives**") détenues par Parjointco N.V., la société mère de l'Offrante, 89.09% du capital et 94.00% des droits de vote de Pargesa.

| | Actions nominatives | Actions au porteur | % du capital | % des droits de vote | Taux de réussite |
|---|------------------------|-----------------------|--------------|----------------------------|---------------------|
| Participation de Parjointco Switzerland et des personnes réputées agir de concert avec elle en date du 22 avril 2020 | 77'214'700 | 39'328'383 | 55.39% | 75.47% | N/A |
| Actions au porteur détenues par Pargesa comme actions de trésorerie en date du 22 avril 2020 | 0 | 233'060 | 0.27% | 0.15% | N/A |
| Actions au porteur présentées à l'acceptation pendant la Période d'Offre | N/A | 28'468'839 | 33.52% | 18.43% | 75.55% |
| Actions au porteur détenues par Pargesa comme actions de trésorerie à l'échéance de la Période d'Offre | 0 | 153'919 | 0.18% | 0.10% | N/A |
| Participation de Parjointco Switzerland et des personnes réputées agir de concert avec elle à l'échéance de la Période d'Offre* | 77'214'700 | 67'951'141 | 89.09% | 94.00% | N/A |

*Incluant les Actions au porteur détenues par Pargesa comme actions de trésorerie

Conditions de l'Offre

Dans le prospectus, Parjointco Switzerland a indiqué que l'Offre était soumise aux conditions suivantes:

- (a) Taux d'acceptation minimum. A l'échéance de la Période d'Offre (éventuellement prolongée), l'Offrante a reçu des déclarations d'acceptation valables pour un nombre d'Actions au porteur qui, additionné aux Actions au porteur et aux Actions nominatives détenues par l'Offrante et les personnes agissant de concert avec elle, représente au moins 90% des droits de vote de Pargesa.
- (b) Modification des statuts de GBL. L'assemblée générale extraordinaire de GBL accepte la modification des statuts de GBL relative au droit de vote double pour les actions entièrement libérées qui sont inscrites au nom du même actionnaire pendant au moins deux années sans interruption, comme le prévoit le nouveau Code belge des sociétés et des associations.
- (c) Absence d'interdiction. Aucune autorité judiciaire ou administrative n'a rendu de décision empêchant, prohibant ou qualifiant d'inadmissible l'Offre ou son exécution.

La condition (b) a été réalisée le 28 avril 2020 par l'approbation par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de GBL de l'introduction du droit de vote double dans les statuts de GBL.

Compte tenu du nombre d'Actions au porteur ayant été présentées à l'acceptation à l'échéance de la Période d'Offre, la condition (a) est également réalisée. Le 9 juin 2020, Parjointco Switzerland a déclaré en conséquence que l'Offre a abouti. Tel qu'indiqué dans le Prospectus, l'Offre pourra à nouveau être acceptée pendant un délai supplémentaire d'acceptation de dix jours de bourse qui commencera le 15 juin 2020, après l'annonce du résultat intermédiaire définitif et s'achèvera le 26 juin 2020 à 16h00 HAEC.

Tel qu'indiqué dans le Prospectus, la condition (c) vaut jusqu'à la Première Date d'Exécution de l'Offre qui devrait avoir lieu le 16 juin 2020.

Documentation sur l'Offre

Le Prospectus ainsi que les autres documents concernant l'Offre peuvent être consultés à l'adresse suivante:

<https://www.pargesa.ch/titres-pargesa/exchange-offer-offre-dechange/>.

RESTRICTIONS À L'OFFRE

En général

L'Offre décrite dans ce document n'est faite ni directement ni indirectement dans un Etat ou une juridiction dans lequel/laquelle une telle offre serait illicite ou contreviendrait de toute autre manière aux lois ou réglementations en vigueur ou qui exigerait de la part de l'Offrante une modification des termes ou des conditions de l'Offre de quelque manière que ce soit ou la formulation d'une requête ou la réalisation de démarches supplémentaires en relation avec l'Offre auprès d'autorités gouvernementales, de surveillance prudentielle ou d'autres organes. Il n'est pas prévu d'étendre l'Offre à de tels Etats ou à de telles juridictions. La documentation relative à l'Offre ne doit pas être distribuée ou envoyée dans de tels Etats ou dans de telles juridictions. Cette documentation ne doit pas non plus

être utilisée pour solliciter la vente ou l'acquisition de titres de participation de Pargesa de personnes ayant leur résidence ou leur siège dans de tels Etats ou dans de telles juridictions.

United States of America

Subject to certain exceptions, the public exchange offer described in this document (the "**Offer**") is not being made directly or indirectly in or by use of the mail of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or any facilities of a national securities exchange of, the United States of America and may only be accepted outside the United States of America. This includes, but is not limited to, facsimile transmission, electronic mail, telex, telephone, the internet and other forms of electronic communication. The prospectus of the Offer and any other offering materials with respect to the public exchange offer mentioned in this document are not being, and must not be, directly or indirectly mailed or otherwise transmitted, distributed or forwarded (including, without limitation, by custodians, nominees or trustees) nor sent in or into the United States of America or to any persons located or resident in the United States of America and may not be used for the purpose of soliciting the sale or purchase of any securities of Pargesa Holding SA ("**Pargesa**") from anyone in the United States of America. Parjointco Switzerland SA (the "**Offeror**") is not soliciting the tender of securities of Pargesa by any holder of such securities located or resident in the United States of America. Securities of Pargesa will not be accepted from holders of such securities located or resident in the United States of America. Any purported acceptance of the Offer that the Offeror or its agents believe has been made in or from the United States of America will be invalidated. The Offeror reserves the absolute right to reject any and all acceptances determined by them not to be in the proper form or the acceptance of which may be unlawful. Notwithstanding the foregoing, holders of Pargesa securities who are both "qualified institutional buyers" and "qualified purchasers" as defined under the U.S. securities laws may participate in the Offer contemplated hereby. The Offer is being made for the securities of Pargesa, a Swiss stock corporation (*société anonyme / Aktiengesellschaft*), and is subject to Swiss disclosure and procedural requirements, which are different from those of the United States of America. The Offer is being made in the United States of America on a private placement basis to "qualified institutional buyers" and "qualified purchasers" in compliance with Section 14(e) of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended, and the applicable rules and regulations promulgated thereunder, including Regulation 14E (subject to any exemptions or relief therefrom, if applicable) and otherwise in accordance with the requirements of Swiss law. Accordingly, the Offer will be subject to disclosure and other procedural requirements, including with respect to the Offer timetable, settlement procedures, withdrawal, waiver of conditions and timing of payments, that are different from those applicable under U.S. domestic tender offer procedures and laws. In addition, any financial information provided with respect to the Offeror, Parjointco N.V., Pargesa or Groupe Bruxelles Lambert may have been prepared in accordance with non-US accounting standards that may not be comparable to the financial statements of US companies or companies whose financial statements are prepared in accordance with generally accepted accounting principles in the United States.

The securities to be offered in exchange for Pargesa shares pursuant to the public exchange offer mentioned in this document have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**U.S. Securities Act**"), nor under any law of any state of the United States of America, and may not be offered, sold, resold or delivered, directly or indirectly, in or into the United States of America, except pursuant to an exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act and the applicable state securities laws. This document does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities in the United States of America. Neither the U.S. Securities and Exchange Commission nor any U.S. state securities commission has approved or disapproved of the GBL Shares, or determined if this document is accurate or complete. Any representation to the contrary is a criminal offence. Groupe Bruxelles Lambert will not register or make a public offer of its securities, or otherwise conduct an offer, in the United States of America. In addition, none of the Offeror, Parjointco N.V., Pargesa or Groupe Bruxelles Lambert shall take any action in connection with the Offer which would subject any of them to regulation under the US Investment Company Act of 1940, as amended, and the rules and regulations thereunder.

United Kingdom

This communication is directed only at persons in the U.K. who (i) are permitted participants, as defined under "European Economic Area" below, (ii) have professional experience in matters relating to investments and who fall within the definition of "investment professionals" in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "**Order**"), (iii) are persons falling within article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations, etc.") of the Order or (iv) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "**relevant persons**"). This communication must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Australia, Canada, Japan

The public exchange offer described in this document (the "**Offer**") is not addressed to shareholders of Pargesa whose place of residence, seat or habitual abode is in Australia, Canada or Japan, and such shareholders may not accept said Offer.

European Economic Area

The public exchange offer mentioned in this document (the "**Offer**") is only being made within the European Economic Area ("**EEA**") pursuant to an exemption under Regulation (EU) 2017/1129 (as amended and together with any applicable adopting or amending measures in any relevant member state of the EEA, the "**Prospectus Regulation**"), from the requirement to publish a prospectus that has been approved by the competent authority in that relevant member state and published in accordance with the Prospectus Regulation or, where appropriate, approved in another relevant member state and notified to the competent authority in that relevant member state, all in accordance with the Prospectus Regulation. Accordingly, in the EEA, the Offer and documents or other materials in relation to the Offer and the shares in Groupe Bruxelles Lambert (the "**GBL Shares**") are only addressed to, and are only directed at, (i) qualified investors ("**qualified investors**") in the relevant member state within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Regulation and any relevant implementing measure in each relevant member state, and (ii) persons who hold, and will tender, the equivalent of at least EUR 100'000 worth of bearer shares in Pargesa Holding SA (the "**Pargesa Shares**") in exchange for the receipt of GBL Shares (collectively, "**permitted participants**"). This document and the documents and other materials in relation to the Offer may not be acted or relied upon by persons in the EEA who are not permitted participants, and each shareholder of Pargesa seeking to participate in the Offer that is resident in the EEA will be deemed to have represented and agreed that it is a qualified investor or that it is tendering the equivalent of EUR 100'000 worth of Pargesa Shares in exchange of GBL Shares.

Lieu et date:

Genève, 12 juin 2020

Conseiller financier



Offer Manager

