

# Parjointco Switzerland SA

## Definitive Meldung des Zwischenergebnisses

des öffentlichen Tauschangebots

der

**Parjointco Switzerland SA, Genf, Schweiz**

**garantiert von Parjointco N.V., Rotterdam, Niederlande**

für alle sich im Publikum befindenden Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 20 der

**Pargesa Holding SA, Genf, Schweiz**

Am 22. April 2020 unterbreitete die Parjointco Switzerland SA ("**Parjointco Switzerland**" oder die "**Anbieterin**") ein öffentliches Tauschangebot (das "**Angebot**") für alle Inhaberaktien der Pargesa Holding SA ("**Pargesa**") mit einem Nennwert von je CHF 20 (die "**Inhaberaktien**"), die sich im Publikum befinden.

Begriffe, welche in dieser Meldung nicht definiert werden, haben die ihnen im Angebotsprospekt vom 22. April 2020 (der "**Prospekt**") zugewiesene Bedeutung.

Bis zum Ablauf der Annahmefrist des Angebots am 8. Juni 2020 um 16:00 Uhr MESZ wurden 28'468'839 Inhaberaktien unter dem Angebot angedient. Dies entspricht 75.55% der 37'680'640 Inhaberaktien, auf die sich das Angebot bezieht.

Am 8. Juni 2020 halten Parjointco Switzerland und die Personen, von denen angenommen wird, dass sie in gemeinsamer Absprache mit ihr handeln (wie in Abschnitt 4.3 des Prospekts beschrieben) 67'951'141 Inhaberaktien (darin enthalten sind Rechte Inhaberaktien zu erwerben), was zusammen mit den 77'214'700 Namensaktien von Pargesa (die "**Namensaktien**"), die von Parjointco N.V., der Muttergesellschaft von Parjointco Switzerland, gehalten werden, 89.09% des Aktienkapitals und 94.00% der Stimmrechte von Pargesa ausmacht.

	<b>Namensaktien</b>	<b>Inhaberaktien</b>	<b>% des Kapitals</b>	<b>% der Stimmrechte</b>	<b>Erfolgsquote des Angebots</b>
Beteiligung der Parjointco Switzerland und der mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen am 22. April 2020	77'214'700	39'328'383	55.39%	75.47%	N/A
Inhaberaktien, die am 22. April 2020 von Pargesa als eigene Aktien gehalten waren	0	233'060	0.27%	0.15%	N/A
Inhaberaktien, die während der Annahmefrist angedient wurden	N/A	28'468'839	33.52%	18.43%	75.55%
Inhaberaktien, die am Ende der Annahmefrist von Pargesa als eigene Aktien gehalten waren	0	153'919	0.18%	0.10%	N/A
Beteiligung der Parjointco Switzerland und der mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen am Ende der Annahmefrist*	77'214'700	67'951'141	89.09%	94.00%	N/A

\* Inkl. Inhaberaktien, die von Pargesa als eigene Aktien gehalten sind.

## Bedingungen

Im Prospekt wies Parjointco Switzerland darauf hin, dass das Angebot an die folgenden Bedingungen geknüpft war:

- (a) Mindestandienungsquote. Nach Ablauf der (gegebenenfalls verlängerten) Annahmefrist muss die Anbieterin gültige Annahmeerklärungen für eine solche Anzahl von Inhaberaktien erhalten haben, die zusammen mit den von der Anbieterin, und den mit der Anbieterin gemeinsam handelnden Personen, gehaltenen Inhaberaktien und Namenaktien mindestens 90% der Stimmrechte von Pargesa ausmachen.
- (b) Änderung der Statuten von GBL. Die ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre von GBL hat die Änderung der Statuten von GBL in Bezug auf das doppelte Stimmrecht für voll einbezahlte Aktien, die mindestens zwei Jahre lang ohne Unterbrechung auf den Namen desselben Aktionärs im Aktienbuch eingetragen sind, genehmigt, wie dies im neuen belgischen Gesellschafts- und Vereinsgesetz vorgesehen ist.
- (c) Kein Verbot. Keine Gerichts- oder Verwaltungsbehörde darf eine Entscheidung erlassen haben, durch die das Angebot oder sein Abschluss verhindert, verboten oder als unzulässig eingestuft wird.

Die Bedingung (b) wurde am 28. April 2020 erfüllt, als die ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre von GBL die Einführung eines doppelten Stimmrechts in die Statuten von GBL genehmigte.

Angesichts der Anzahl der Inhaberaktien, die am Ende der Angebotsfrist unter dem Angebot angedient wurden, ist auch die Bedingung (a) erfüllt. Parjointco Switzerland hat daher am 9. Juni 2020 das Angebot für zustande gekommen erklärt. Wie im Prospekt angegeben, wird das Angebot während einer Nachfrist von zehn Börsentagen, die am 15. Juni 2020 nach der Bekanntgabe des definitiven Zwischenergebnisses beginnt und am 26. Juni 2020 um 16:00 Uhr MESZ endet, erneut zur Annahme geöffnet.

Wie im Prospekt angegeben, bleibt Bedingung (c) bis zum ersten Vollzugstermin des Angebots, welcher voraussichtlich am 16. Juni 2020 stattfinden wird, gültig.

## Angebotsdokumentation

Der Prospekt sowie die anderen Dokumente im Zusammenhang mit dem Angebot können unter folgender Adresse eingesehen werden:

<https://www.pargesa.ch/en/listed-securities/exchange-offer-offre-dechange/>.

## ANGEBOTSRESTRIKTIONEN

### Allgemein

Das in diesem Dokument beschriebene Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung unterbreitet, in welchem/welcher ein solches Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem/welcher es in anderer Weise anwendbares Recht oder anwendbare Bestimmungen verletzen würde, oder welches/welche von der Anbieterin irgendeine Änderung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots, ein zusätzliches Gesuch an oder zusätzliche Handlungen in Bezug auf irgendwelche staatliche, regulatorische oder rechtliche Behörden erfordert. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung auszudehnen. Dokumente, die im Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verteilt, noch in solche Länder oder Rechtsordnungen gesandt werden.

Diese Dokumente dürfen nicht zum Zwecke der Werbung für Käufe oder Verkäufe von Effekten von Pargesa durch juristische oder natürliche Personen verwendet werden, die in solchen Ländern oder Rechtsordnungen wohnhaft oder inkorporiert sind.

### **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 mentioned 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.

**Ort und Datum:**

Genf, 12. Juni 2020

### **Finanzberater**



### **Offer Manager**

