

NIET VOOR PUBLICATIE, VERSPREIDING OF VRIJGAVE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN OF AAN U.S. PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN REGULATION S ONDER DE U.S. SECURITIES ACT VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIGE ANDERE STAAT OF JURISDICTIE WAARIN EEN DERGELIJKE VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING ONWETTIG ZOU ZIJN. DIT DOCUMENT DIENT UITSLUITEND TER INFORMATIE EN IS GEEN AANBOD VAN EFFECTEN IN WELKE JURISDICTIE DAN OOK.

Bericht aan de aandeelhouders

Geachte aandeelhouders,

Vanmorgen heeft Sofina de lancering aangekondigd van een kapitaalverhoging van ongeveer 545 miljoen euro met voorkeurrechten voor bestaande aandeelhouders en houders van voorkeurrechten door een openbaar aanbod tot inschrijving op nieuwe aandelen. Deze stap is bedoeld om onze kapitaalbasis te versterken en ons meer flexibiliteit te bieden om groeikansen te benutten in lijn met onze langetermijnstrategie.

In essentie gaat deze transactie over schaalvergroting: meer kunnen doen van wat we al goed doen, op grotere schaal en met meer flexibiliteit.

Al meer dan 125 jaar investeert Sofina met geduld, discipline en een langetermijnvisie doorheen de cycli. Gesteund door een ondernemende referentieaandeelhouder met een even lange geschiedenis als de onze, combineren we het perspectief van financiers met een industrieel erfgoed. Onze investeringsfilosofie is doelgericht en wordt gedreven door diversificatie en discipline.

Wat Sofina onderscheidt, is ook de kracht van onze relaties. Ons uitgebreide netwerk van vertrouwde partnerschappen met oprichters, ondernemers en gelijkgestemde investeerders geeft ons een uniek bereik in verschillende sectoren en regio's, terwijl de verankering van onze referentieaandeelhouder zorgt voor afstemming, stabiliteit en een focus op het creëren van financiële en maatschappelijke waarde op lange termijn.

De beslissing om het kapitaal te verhogen weerspiegelt het huidige investeringsklimaat, waarin bedrijven langer privaat blijven, investeerders op zoek zijn naar langetermijncapitaal en de uitstap-horizonnen langer worden. Dit klimaat creëert kansen voor liquide en geduldige investeerders zoals Sofina.

Deze transactie stelt ons in staat om:

- onze capaciteit te vergroten om te investeren in meer of grotere opportuniteiten wanneer die zich voordoen;
- onze permanente kapitaalbasis uit te breiden, in lijn met de stijgende vraag naar langetermijninvesteringen; en
- consistente investeringsactiviteiten te handhaven over verschillende jaargangen heen, en tegelijkertijd flexibiliteit te behouden wat betreft het tijdstip van uitstappen om de waardecreatie op lange termijn te optimaliseren.

Concreet betekent dit dat de opbrengst van het aanbod ons vermogen om kapitaal in te zetten met 5% tot 15% zal vergroten en onze flexibiliteit in een dynamisch mondiaal investeringslandschap zal versterken.

NIET VOOR PUBLICATIE, VERSPREIDING OF VRIJGAVE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN OF AAN U.S. PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN *REGULATION S* ONDER DE *U.S. SECURITIES ACT* VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIGE ANDERE STAAT OF JURISDICTIE WAARIN EEN DERGELIJKE PUBLICATIE, VERSPREIDING OF VRIJGAVE ONWETTIG ZOU ZIJN. DEZE AANKONDIGING DIEN UITSLUITEND TER INFORMATIE EN IS GEEN AANBOD VAN EFFECTEN IN WELKE JURISDICTIE DAN OOK.

Volledige details over de voorwaarden van het aanbod en de daaraan verbonden risicofactoren staan in Sofina's door de FSMA goedgekeurde prospectus, die beschikbaar is op dezelfde webpagina als dit bericht aan de aandeelhouders. Deze webpagina bevat ook een FAQ met uitleg over hoe u uw rechten kan uitoefenen en kan inschrijven op nieuwe aandelen. Aandeelhouders worden verzocht de prospectus zorgvuldig te lezen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen.

Deze kapitaalverhoging is de logische volgende stap voor Sofina, waarmee we ons vermogen om groeikansen te benutten versterken en tegelijkertijd trouw blijven aan onze waarden en onze strategie.

Wij danken u voor uw voortdurende vertrouwen en steun.

Hoogachtend,

Harold Boël
CEO

Dominique Lancksweert
Voorzitter

NIET VOOR PUBLICATIE, VERSPREIDING OF VRIJGAVE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN OF AAN U.S. PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN *REGULATION S* ONDER DE *U.S. SECURITIES ACT* VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIGE ANDERE STAAT OF JURISDICTIE WAARIN EEN DERGELIJKE PUBLICATIE, VERSPREIDING OF VRIJGAVE ONWETTIG ZOU ZIJN. DEZE AANKONDIGING DIEN UITSLUITEND TER INFORMATIE EN IS GEEN AANBOD VAN EFFECTEN IN WELKE JURISDICTIE DAN OOK.

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit document is geen prospectus in de zin van Verordening (EU) 2017/1129 zoals gewijzigd (de "Prospectusverordening") of Verordening (EU) 2017/1129 zoals deze deel uitmaakt van de binnenlandse wetgeving van het Verenigd Koninkrijk krachtens de European Union (Withdrawal) Act 2018, zoals gewijzigd (de "UK Prospectusverordening"). Dit document vormt geen prospectus.

De Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten en de Scrips zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de effectenwetgeving van enige andere jurisdictie dan België. Dit document vormt geen aanbod tot verkoop, noch een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop van enige van de Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten of Scrips in enige jurisdictie of aan enige persoon aan wie het onwettig zou zijn om een dergelijk aanbod te doen. De verspreiding van dit document en het aanbod en de levering van de Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten of de Scrips kunnen in bepaalde jurisdicties onderworpen zijn aan specifieke reglementeringen of beperkingen. In het bijzonder mag noch dit document, noch enig deel ervan, rechtstreeks of onrechtstreeks, worden verspreid in de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan of Zuid-Afrika. Personen die in het bezit zijn van dit document worden dringend verzocht zich op de hoogte te stellen van dergelijke beperkingen die in hun jurisdictie van toepassing kunnen zijn en deze in acht te nemen. Het niet naleven van deze beperkingen kan een overtreding van de effectenwetgeving van die jurisdictie inhouden. De Vennootschap wijst alle verantwoordelijkheid af voor enige schending van dergelijke beperkingen door om het even welke persoon.

Noch de Nieuwe Aandelen, noch de Voorkeurrechten of de Scrips zijn, of zullen worden, geregistreerd onder de *U.S. Securities Act* van 1933, zoals gewijzigd (de "**U.S. Securities Act**"), of bij enige regelgevende instantie voor effecten van enige staat of andere jurisdictie van de Verenigde Staten, en zij mogen niet worden aangeboden, verkocht, verpand, geleverd of anderszins overgedragen, rechtstreeks of onrechtstreeks, in of naar de Verenigde Staten, behalve krachtens een vrijstelling van, of in een transactie die niet onderworpen is aan, de registratievereisten van de *U.S. Securities Act* en de toepasselijke staatswetten op effecten. Bovendien is de Vennootschap niet geregistreerd en zal zij niet worden geregistreerd onder de *U.S. Investment Company Act* van 1940, zoals gewijzigd (de "**U.S. Investment Company Act**"). Dienovereenkomstig mogen de Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten en de Scrips alleen buiten de Verenigde Staten worden aangeboden in "offshore transacties" aan niet "*U.S. Persons*" zoals gedefinieerd in, en in overeenstemming met, *Regulation S* onder de *U.S. Securities Act*.

De Vennootschap heeft geen toestemming gegeven voor enig aanbod aan het publiek van Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten of Scrips in enige Lidstaat van de Europese Economische Ruimte ("**EER**") ("**EER Lidstaat**") behalve België. Er is of zal geen actie worden ondernomen om een aanbod van Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten of Scrips aan het publiek te doen waarvoor de publicatie van een prospectus vereist is in enige EER-lidstaat in overeenstemming met de Prospectusverordening. Bijgevolg mogen de Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten of Scrips alleen worden aangeboden in een EER-lidstaat onder de volgende vrijstellingen van de Prospectusverordening (Verordening (EU) 2017/1129) (de "**Prospectusverordening**") aan een rechtspersoon die een gekwalificeerde belegger is in de EER zoals bepaald in artikel 2(e) van de Prospectusverordening in overeenstemming met artikel 1(4)(a) van de Prospectusverordening.

In elke andere EER Lidstaat dan België, is dit document enkel gericht aan en bestemd voor personen uit de EER Lidstaat die "gekwalificeerde beleggers" zijn in de zin van Artikel 2 (e) van de Prospectusverordening en geen enkele persoon die geen gekwalificeerde belegger is, mag handelen of vertrouwen op deze mededeling of de inhoud ervan. Daarnaast is dit document alleen gericht aan en gericht op personen in het Verenigd Koninkrijk (het "**VK**") die "gekwalificeerde beleggers" zijn in de zin van Verordening (EU) 2017/1129 zoals deze deel uitmaakt van de binnenlandse wetgeving krachtens de European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") (de "**UK Prospectus Regulation**"). Bij het opstellen van dit document is ervan uitgegaan dat elk aanbod in het VK zal worden gedaan op grond van een vrijstelling krachtens de Prospectusverordening van het VK van de verplichting om een prospectus voor het Aanbod te publiceren. Bovendien wordt dit document in het Verenigd Koninkrijk alleen verspreid aan en is het uitsluitend gericht op (i) personen die zich buiten het Verenigd Koninkrijk bevinden; (ii) beleggingsprofessionals die vallen onder de betekenis van artikel 19(5) van de UK FSMA, (Financial Promotion) Order 2005, zoals gewijzigd (het "**Order**"); of (iii) vermogende entiteiten en andere personen aan wie dergelijke communicatie anderszins rechtmatig mag worden gedaan die vallen onder artikel 49(2)(a) tot (d) van het Order (al deze personen samen worden aangeduid als "**Relevante Personen**"). Dit document is alleen gericht aan Relevante Personen en personen die geen Relevante Personen zijn, mogen er niet naar handelen of op vertrouwen. Elke investering of investeringsactiviteit waarop deze mededeling betrekking heeft is alleen beschikbaar voor Relevante Personen en zal alleen worden aangegaan met Relevante Personen.

Noch de Vennootschap, noch de *Underwriters* hebben toestemming gegeven, noch geven de Vennootschap of de *Underwriters* toestemming, voor het doen van enig aanbod van Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten en Scrips

NIET VOOR PUBLICATIE, VERSPREIDING OF VRIJGAVE, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN OF AAN U.S. PERSONS (ZOALS GEDEFINIEERD IN *REGULATION S* ONDER DE *U.S. SECURITIES ACT* VAN 1933, ZOALS GEWIJZIGD), AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIGE ANDERE STAAT OF JURISDICTIE WAARIN EEN DERGELIJKE PUBLICATIE, VERSPREIDING OF VRIJGAVE ONWETTIG ZOU ZIJN. DEZE AANKONDIGING DIENT UITSLUITEND TER INFORMATIE EN IS GEEN AANBOD VAN EFFECTEN IN WELKE JURISDICTIE DAN OOK.

via enige financiële tussenpersoon, anders dan aanbiedingen gedaan door de *Underwriters* die de definitieve plaatsing van de Nieuwe Aandelen, de Voorkeurrechten en de Scrips vormen zoals voorzien in het Prospectus.

Bepaalde verklaringen in dit document kunnen toekomstgerichte verklaringen zijn, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, verklaringen die voorspellingen zijn van of wijzen op toekomstige gebeurtenissen, trends, plannen, verwachtingen of doelstellingen. In het algemeen zijn andere verklaringen in dit document dan verklaringen over historische feiten, toekomstgerichte verklaringen of kunnen als zodanig worden beschouwd. Er dient niet overmatig vertrouwd te worden op toekomstgerichte uitspraken, omdat deze naar hun aard onderhevig zijn aan bekende en onbekende risico's en onzekerheden en beïnvloed kunnen worden door andere factoren die ertoe kunnen leiden dat de werkelijke resultaten van Sofina wezenlijk verschillen van die uitgedrukt of geïmpliceerd in dergelijke toekomstgerichte uitspraken. Zie hoofdstuk 1, "*Risicofactoren*" van het Prospectus voor een beschrijving van bepaalde belangrijke factoren, risico's en onzekerheden die van invloed kunnen zijn op Sofina's investeringen, bedrijven, *Net Asset Value*, financiële prestaties en bedrijfsresultaten. Dergelijke toekomstgerichte verklaringen worden gedaan op de datum van dit document.

De informatie in dit document is van indicatieve aard en is niet onafhankelijk geverifieerd. Er wordt geen verklaring of waarborg, expliciet noch impliciet, gegeven door of namens de Vennootschap of door [BNP Paribas Fortis NV en Morgan Stanley & Co. International plc, als joint global coordinators] of enige van hun respectievelijke verbonden vennootschappen met betrekking tot de nauwkeurigheid, volledigheid of alomvattendheid of juistheid van de informatie en meningen in dit document. Dit document is niet bedoeld als basis voor, en mag niet worden gebruikt in verband met, een investeringsbeslissing.