

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.

Vaak Gestelde Vragen (FAQ)

1. WAT IS HET AANBOD?

Het Aanbod bestaat uit:

- a) een aanbod aan aandeelhouders die aandelen van Sofina SA (de "**Vennootschap**") aanhouden bij het sluiten van de markt van Euronext Brussels, een gereguleerde markt beheerd door Euronext Brussels NV ("**Euronext Brussels**"), op 24 september 2025 (de "**Bestaande Aandeelhouders**") en enige houders van een extralegaal voorkeurrecht (het "**Voorkeurrecht**" en dergelijk aanbod, het "**Aanbod met Voorkeurrechten**") van maximaal 2.446.428 nieuwe gewone aandelen van de Vennootschap (de "**Nieuwe Aandelen**") voor maximum EUR 545.553.444; en
- b) een aanbod tot verkoop van de scrips (de "**Scripts**") in een private plaatsing aan gekwalificeerde beleggers (de "**Private Plaatsing van de Scripts**", samen met het Aanbod met Voorkeurrechten, het "**Aanbod**").

Daarnaast heeft de Vennootschap een aanvraag ingediend voor de toelating van de Nieuwe Aandelen tot verhandeling op Euronext Brussels onder hetzelfde verhandelingsymbool ("SOF") en ISIN (BE0003717312) als de bestaande gewone aandelen gehouden door de Bestaande Aandeelhouders (de "**Bestaande Aandelen**"). De Vennootschap heeft ook een aanvraag ingediend voor de toelating tot verhandeling van de Voorkeurrechten op Euronext Brussels tijdens de Inschrijvingsperiode (zoals hieronder gedefinieerd) onder ISIN BE0970189925 en verhandelingsymbool "SOF28".

Voor meer informatie, zie Deel 12, "*Informatie over het Aanbod*" van het prospectus dat door de Vennootschap werd opgesteld met het oog op het Aanbod en dat door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (de "**FSMA**") werd goedgekeurd op 23 september 2025 (het "**Prospectus**").

2. WAT IS DE DOELSTELLING VAN HET AANBOD?

Het doel van het Aanbod is om het vermogen van de Vennootschap om kapitaal in te zetten in een dynamisch en mondiaal investeringslandschap te versterken, in lijn met de strategie van de Vennootschap, aangezien bijkomend kapitaal de Vennootschap in staat zal stellen om deze talrijkere en vaak grotere investeringsopportuniteiten te benutten, met behoud van een betekenisvol minderheidsbelang en diversificatie van de portefeuille, en tijdige uitstappen voor optimale waardecreatie boven kapitaalvereisten voor nieuwe investeringen. Meer specifiek zal het Aanbod de Vennootschap in staat stellen om (i) haar vermogen om kapitaal in te zetten te vergroten en tegelijkertijd de flexibiliteit rond de grootte van de investering en het tijdstip van uitstap te verbeteren, waardoor de Vennootschap de schaal en liquiditeitsruimte kan bereiken om competitieve processen voor gewilde activa te winnen en steeds meer aanwezig te zijn in grotere, latere financieringsrondes; (ii) de permanente kapitaalbasis van de Vennootschap - een van haar belangrijkste onderscheidende factoren - uit te breiden om aan te sluiten bij de lange termijn investeringshorizonnen en te voldoen aan de toenemende vraag naar permanent kapitaal vanuit bedrijven en bedrijfseigenaren, en (iii) een stabiel investeringstempo te handhaven over de verschillende jaargangen heen om de veerkracht van de portefeuille te ondersteunen, terwijl de kapitaalbronnen worden gediversifieerd naast de kasstromen uit de portefeuille en de fondsuitkeringen, die kunnen fluctueren met de macro-economische omstandigheden.

Voor meer informatie, zie Deel 4.1, "*Redenen voor het Aanbod*" van het Prospectus.

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.

3. HOE ZAL DE OPBRENGST VAN HET AANBOD DOOR DE VENNOOTSCHAP WORDEN GEBRUIKT?

De Vennootschap is van plan om de netto-opbrengsten de komende jaren geleidelijk te gebruiken om (i) de kapitaalinzet op jaarbasis met 5% tot 15% te verhogen, wat overeenkomt met drie tot vijf extra transacties per jaar voor Sofina Direct, en een verhoging van de fondsverplichtingen, voornamelijk in de huidige portefeuille van Sofina Private Funds; (ii) de deelneming van Sofina Direct in goed presterende portefeuillebedrijven uit te breiden door middel van langere houdperiodes en vervolginvesteringen (door in te schrijven op kapitaalverhogingen of door aankoop van belangen van mede-investeerders); (iii) de strategische toewijzingen van Sofina Private Funds te behouden in fondsen die zijn opgehaald door vooraanstaande durfkapitaal en groei kapitaal *general partners*, die de afgelopen jaren in een sneller tempo meer geld hebben opgehaald; en (iv) initiële *limited partner* verbintenissen aan te gaan in fondsen die worden beheerd door geselecteerde aanvullende *general partners*, met name fondsen die zich richten op aandachtssectoren zoals gezondheidszorg en levenswetenschappen en *sustainable supply chains*.

Voor meer informatie, zie Sectie 4.2, "Gebruik van Opbrengsten" van het Prospectus.

4. WAT ZIJN DE MAXIMALE EN MINIMALE OPBRENGSTBEDRAGEN?

Als er volledig op het Aanbod wordt ingeschreven, verwacht de Vennootschap een bruto-opbrengst van EUR 545.553.444,00 op te halen. De Vennootschap schat dat de totale netto-opbrengst van de uitgifte van de Nieuwe Aandelen, na aftrek van de onderwritingcommissies en andere kosten en uitgaven van het Aanbod, ongeveer EUR 538,56 miljoen zal bedragen. Er is geen minimumbedrag vastgesteld voor het Aanbod.

5. WAT IS DE UITGIFTEPRIJS VOOR DE NIEUWE AANDELEN EN VERTEGENWOORDIGT DEZE EEN KORTING TEN OPZICHTE VAN DE HUIDIGE AANDELENPRIJS?

De uitgifteprijs is gelijk aan EUR 223,00 per Nieuw Aandeel (de "Uitgifteprijs").

De Uitgifteprijs vertegenwoordigt een korting ten opzichte van de slotkoers van 23 september 2025 (die EUR 255,80 bedroeg) van 12,8%. Op basis van de slotkoers is de theoretische prijs "ex-recht" ("TERP") EUR 253,61, de theoretische waarde van een Voorkeurrecht is EUR 2,19, en de korting van de Uitgifteprijs ten opzichte van de TERP is 12,1%.

Voor meer informatie, zie Deel 12.3.4, "Uitgifteprijs en Verhouding" van het Prospectus.

6. WAT IS DE TERP?

De TERP is de theoretische aandelenprijs van de Vennootschap na het Aanbod, in de veronderstelling dat er volledig op wordt ingeschreven en waarin de verwatering als gevolg van de uitgifte van de Nieuwe Aandelen tegen de Uitgifteprijs wordt weerspiegeld. De TERP wordt als volgt berekend:

$$TERP = \frac{(P_0 \times N) + (P_e \times M)}{N + M}$$

waarbij:

- P_0 is de prijs vóór het Aanbod;
- N is het aantal Bestaande Aandelen;
- P_e is de Uitgifteprijs;
- M is het aantal uitgegeven Nieuwe Aandelen.

Voor meer informatie, zie Deel 12.9.1, "Financiële gevolgen van het Aanbod met Voorkeurrechten" van het Prospectus.

7. HOE KAN IK DEELNEMEN AAN HET AANBOD MET VOORKEURRECHTEN?

De inschrijvingsperiode voor de Nieuwe Aandelen zal lopen van 25 september 2025, om 9.00 uur CET tot en met 2 oktober 2025, om 16.00 uur CET (de "Inschrijvingsperiode").

Voor elk Bestaand Aandeel bij sluiting van de markten op Euronext Brussels op 24 september 2025, zullen de Bestaande Aandeelhouders één (1) Voorkeurrecht ontvangen. De Voorkeurrechten zullen worden vertegenwoordigd door coupon nr. 28, die op dat moment zal worden gescheiden van de onderliggende Bestaande Aandelen. De houders van Voorkeurrechten hebben het recht om in te schrijven op de Nieuwe Aandelen in de verhouding van 1 Nieuw Aandeel voor 14 Voorkeurrechten (de "Verhouding").

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.

De procedure om deel te nemen aan het Aanbod verschilt voor Bestaande Aandeelhouders van wie de aandelenparticipatie in de Vennootschap geregistreerd is in het aandelenregister van de Vennootschap en voor Bestaande Aandeelhouders die gedematerialiseerde aandelen houden:

- a) Bestaande Aandeelhouders wiens aandelenparticipatie in de Vennootschap geregistreerd is in het aandelenregister van de Vennootschap, zullen, op het adres dat vermeld is in het aandelenregister, een brief of e-mail van de Vennootschap ontvangen waarin zij geïnformeerd worden over de procedures die zij moeten volgen, met inachtneming van de beperkingen in het Prospectus en met inachtneming van de toepasselijke effectenwetgeving.

Dergelijke aandeelhouders moeten ervoor kiezen om hun Voorkeurrechten uit te oefenen en het respectieve bedrag voor een dergelijke inschrijving uiterlijk op 2 oktober 2025 om 16:00 uur CET over te maken op de geblokkeerde rekening van de Vennootschap (zoals aangegeven in de instructiebrief van de Vennootschap). Indien zij dit niet doen, betekent dit dat zulke Bestaande Aandeelhouders hun Voorkeurrechten niet hebben uitgeoefend, in welk geval zij de netto-opbrengst van de verkoop van de Scrips (naar beneden afgerond op een hele eurocent per on-uitgeoefend Voorkeurrecht) na aftrek van kosten, lasten en alle vormen van uitgaven die de Vennootschap dient te voldoen voor de verkoop van de Scrips (de "**Netto-Opbrengst van de Scrips**") , in voorkomend geval, zullen ontvangen voor dergelijke niet-uitgeoefende Voorkeurrechten.

- b) Bestaande Aandeelhouders die gedematerialiseerde aandelen in de Vennootschap houden, zullen automatisch, via inschrijving op hun effectenrekening, een overeenkomstig aantal Voorkeurrechten toegewezen krijgen op de effectenrekening die zij bij hun bank aanhouden. Zij zullen in principe door hun financiële instelling geïnformeerd worden over de procedure die zij moeten volgen, die onderworpen is aan de beperkingen in het Prospectus en aan de geldende effectenwetgeving.

Behoudens beperkingen in het Prospectus en onder de geldende effectenwetgeving, kunnen investeerders die Voorkeurrechten houden in gedematerialiseerde vorm (inclusief Bestaande Aandeelhouders) tijdens de Inschrijvingsperiode onherleidbaar inschrijven op de Nieuwe Aandelen, rechtstreeks aan de loketten van BNP Paribas Fortis NV, Belfius Bank NV, ING Belgium NV en KBC Securities NV als zij daar een cliëntenrekening hebben, of onrechtstreeks via enige andere financiële tussenpersoon. De inschrijvers dienen zich te informeren over alle kosten die financiële tussenpersonen, met inbegrip van de voornoemde banken, zouden kunnen aanrekenen en die zij zelf zullen moeten betalen. De inschrijvers dienen zich te informeren over eventuele kosten die dergelijke andere financiële tussenpersonen in rekening kunnen brengen en die zij zelf zullen moeten betalen. Op het moment van de inschrijving moeten de inschrijvers een overeenkomstig aantal Voorkeurrechten overmaken in overeenstemming met de Verhouding.

Investeerders dienen zich ervan bewust te zijn dat alle Nieuwe Aandelen waarop zij hebben ingeschreven, volledig aan hen zullen worden toegewezen. Alle inschrijvingen zijn bindend en onherroepelijk.

Houders van gedematerialiseerde Voorkeurrechten die wensen uit te oefenen en in te schrijven op de Nieuwe Aandelen, dienen hun financiële tussenpersoon dienovereenkomstig instructies te geven. De financiële tussenpersoon is verantwoordelijk voor het verkrijgen van de inschrijvingsaanvraag en voor het naar behoren doorsturen van dergelijke inschrijvingsaanvraag naar de *Underwriters* (zoals hieronder gedefinieerd).

Houders van Voorkeurrechten op naam die wensen uit te oefenen en in te schrijven op de Nieuwe Aandelen, moeten de instructies naleven die hen in de brief van de Vennootschap worden bezorgd. Het is niet mogelijk om Voorkeurrechten verbonden aan Aandelen op naam te combineren met Voorkeurrechten verbonden aan gedematerialiseerde Aandelen om in te schrijven op Nieuwe Aandelen.

Gezamenlijke inschrijvingen zijn niet mogelijk: de Vennootschap erkent slechts één eigenaar per Aandeel.

Inschrijvingen via de uitoefening van Voorkeurrechten of Scrips zullen niet worden verminderd. Er hoeft dus geen procedure te worden georganiseerd voor de terugbetaling van eventuele te veel betaalde bedragen door inschrijvers.

Bestaande Aandeelhouders of beleggers die niet het exacte aantal Voorkeurrechten bezitten dat vereist is om in te schrijven op een rond aantal Nieuwe Aandelen, kunnen tijdens de Inschrijvingsperiode ofwel de ontbrekende Voorkeurrechten kopen (via een private transactie of op Euronext Brussels) om in te schrijven op één of meerdere bijkomende Nieuwe Aandelen, ofwel de Voorkeurrechten die een aandelenfractie vertegenwoordigen verkopen (via een private transactie of op Euronext Brussels), of dergelijke Voorkeurrechten houden zodat ze na de Inschrijvingsperiode te koop kunnen worden aangeboden in de vorm van Scrips. Het aankopen of verkopen van Voorkeurrechten en/of het verwerven van Scrips kan bepaalde kosten met zich meebrengen.

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.

Voorkeurrechten kunnen niet langer worden uitgeoefend na 2 oktober 2025, om 16.00 uur CET (de "**Voltooiingsdatum van de Inschrijvingsperiode**").

Voor meer informatie, zie Deel 12.3.5, "*Inschrijvingsperiodes en -procedure*" van het Prospectus.

8. KAN IK MIJN VOORKEURRECHTEN VERHANDELEN TIJDENS DE INSCHRIJVINGSPERIODE?

Tijdens de Inschrijvingsperiode kunnen Voorkeurrechten in gedematerialiseerde vorm worden verhandeld op Euronext Brussels onder ISIN BE0970189925 en het verhandelingsymbool "SOF28".

Voorkeurrechten kunnen niet langer worden verhandeld na de Voltooiingsdatum van de Inschrijvingsperiode.

9. WAT GEBEURT ER ALS IK MIJN VOORKEURRECHTEN NIET HEB UITGEOEFEND OF VERHANDELD TIJDENS DE INSCHRIJVINGSPERIODE?

Op de Voltooiingsdatum van de Inschrijvingsperiode zullen de niet-uitgeoefende Voorkeurrechten automatisch worden omgezet in een gelijk aantal Scrips en deze Scrips zullen worden verkocht, buiten de Verenigde Staten, aan gekwalificeerde beleggers via een private plaatsing, overeenkomstig *Regulation S*. Via een dergelijke procedure zal een orderboek worden opgebouwd om één marktprijs voor de Scrips te vinden. Investeers die Scrips verwerven, verbinden zich er onherroepelijk toe om de Scrips uit te oefenen en dus in te schrijven op het overeenstemmende aantal Nieuwe Aandelen tegen de Uitgifteprijs en in overeenstemming met de Verhouding.

De Private Plaatsing van de Scrips zal naar verwachting één dag duren en zal naar verwachting plaatsvinden op 3 oktober 2025.

De Private Plaatsing van de Scrips zal alleen plaatsvinden als niet alle Voorkeurrechten zijn uitgeoefend tijdens de Inschrijvingsperiode.

De netto-opbrengst van de verkoop van de Scrips (indien van toepassing) zal evenredig worden verdeeld tussen alle houders van Voorkeurrechten die deze niet hebben uitgeoefend, tenzij de netto-opbrengst van de verkoop van de Scrips gedeeld door het totale aantal niet-uitgeoefende Voorkeurrechten minder dan EUR 0,01 bedraagt.

Als de Vennootschap aankondigt dat de Netto-Opbrengst van de Scrips beschikbaar is voor uitkering aan houders van niet-uitgeoefende Voorkeurrechten en die houders de betaling daarvan niet hebben ontvangen tegen 8 oktober 2025, dan dienen die houders contact op te nemen met hun financiële tussenpersoon, behalve aandeelhouders op naam, die contact dienen op te nemen met de Vennootschap.

Voor meer informatie, zie Deel 12.3.5.4, "*Private Plaatsing van Scrips*" van het Prospectus.

10. ZAL ER EEN VERWATEREND EFFECT ZIJN ALS IK MIJN VOORKEURRECHTEN NIET UITOEFEN?

Bestaande Aandeelhouders die niet al hun toegekende Voorkeurrechten uitoefenen, moeten rekening houden met het risico van een financiële verwatering van hun portefeuille. Een dergelijk risico is een gevolg van het feit dat het Aanbod geprijsd is tegen een Uitgifteprijs die lager is dan de marktprijs van het Aandeel.

Theoretisch gezien, zou de waarde van de Voorkeurrechten moeten compenseren voor de vermindering van de financiële waarde die veroorzaakt wordt doordat de Uitgifteprijs lager is dan de marktprijs. Bestaande Aandeelhouders kunnen echter een financieel verlies lijden als zij hun Voorkeurrechten niet tegen hun theoretische waarde kunnen verhandelen (verkopen) en als de prijs waartegen de Scrips tijdens de Private Plaatsing van de Scrips zullen worden verkocht niet gelijk is aan de theoretische waarde van de Voorkeurrechten.

Ervan uitgaande dat een Bestaande Aandeelhouder die vóór het Aanbod met Voorkeurrechten 1,0% van het aandelenkapitaal van de Vennootschap aanhoudt, niet inschrijft op de Nieuwe Aandelen, zou de participatie van een dergelijke Bestaande Aandeelhouder in het aandelenkapitaal van de Vennootschap dalen tot 0,9% als gevolg van het Aanbod met Voorkeurrechten.

Als een Bestaande Aandeelhouder alle Voorkeurrechten uitoefent die hem zijn toegekend, zal er geen verwatering zijn wat betreft zijn participatie in het aandelenkapitaal van de Vennootschap of wat betreft zijn dividendrechten als gevolg van het Aanbod met Voorkeurrechten. Echter, in de mate dat een Bestaande Aandeelhouder een aantal Voorkeurrechten toegekend krijgt dat hem niet het recht geeft op een rond aantal Nieuwe Aandelen in overeenstemming met de Verhouding, kan zulke Bestaande Aandeelhouder een licht

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.

verwaterend effect ondergaan als hij of zij het/(de) ontbrekende Voorkeurrecht(en) niet koopt op de secundaire markt en dergelijk(e) Voorkeurrecht(en) dienovereenkomstig uitoefent (uitoefenen).

Voor meer informatie, zie Deel 12.9, "Verwatering" van het Prospectus.

11. WANNEER WORDEN DE RESULTATEN VAN HET AANBOD BEKENDGEMAAKT?

De resultaten van de inschrijving met Voorkeurrechten zullen openbaar worden gemaakt via een persbericht vóór de opening van de markten op of omstreeks 3 oktober 2025.

De resultaten van de inschrijving met Voorkeurrechten en met Scrips, de resultaten van de verkoop van Scrips en de betaling van de Netto-Opbrengst van de Scrips zullen op of omstreeks 3 oktober 2025 worden gepubliceerd in de Belgische financiële pers en via een persbericht.

12. HOE BETAAL IK VOOR DE NIEUWE AANDELEN EN WANNEER ONTVANG IK ZE?

De betaling van de inschrijvingen met gedematerialiseerde Voorkeurrechten zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 7 oktober 2025 en zal gebeuren door debitering van de rekening van de inschrijver met dezelfde valutadatum (afhankelijk van de relevante procedures van de financiële tussenpersoon).

Betaling van inschrijvingen met Voorkeurrechten op naam zal gebeuren door storting op een geblokkeerde rekening van de Vennootschap. De betaling moet die rekening hebben bereikt tegen 2 oktober 2025, om 16.00 uur CET zoals aangegeven in de instructiebrief van de Vennootschap. Houders van Voorkeurrechten op naam wordt aangeraden om hun betalingen voldoende voor deze deadline te doen om tijdige ontvangst te verzekeren, aangezien betalingen mogelijk niet tijdig worden verwerkt door financiële tussenpersonen, of anderszins vertraging kunnen oplopen in de transmissie, met als gevolg dat het extra tijd kost om betalingen te ontvangen door de Vennootschap.

De betaling van de inschrijvingen in de Private Plaatsing van de Scrips zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 7 oktober 2025. De betaling van de inschrijvingen in de Private Plaatsing van de Scrips zal plaatsvinden door levering tegen betaling.

De levering van de Nieuwe Aandelen zal plaatsvinden op of rond 7 oktober 2025. De Nieuwe Aandelen zullen worden geleverd in de vorm van gedematerialiseerde Aandelen (geboekt op de effectenrekening van de inschrijver) of als Aandelen op naam die zijn ingeschreven in het Aandelenregister van de Vennootschap.

13. ZAL DE REFERENTIEAANDEELHOUDER DEELNEMEN AAN HET AANBOD MET VOORKEURRECHTEN?

Via een brief van 18 september 2025 heeft elk van Union Financière Boël NV, Société de Participations Industrielles NV en Mobilière et Immobilière du Centre NV, die samen de referentieaandeelhouder vormen (de "**Referentieaandeelhouder**"), zich onherroepelijk en onvoorwaardelijk tegenover de Vennootschap en BNP Paribas Fortis NV en Morgan Stanley & Co. International plc verbonden om deel te nemen aan het Aanbod door alle Voorkeurrechten uit te oefenen waarop hij recht heeft en om in te schrijven op het resulterende aantal Nieuwe Aandelen in overeenstemming met de Verhouding. Op grond van deze verbintenis heeft de Referentieaandeelhouder zich ertoe verbonden om in te schrijven op 1.335.644 Nieuwe Aandelen voor een totaal bedrag van EUR 297.848.612.

Voor meer informatie, zie Deel 9, "*Belangrijke aandeelhouders en transacties met verbonden partijen*" van het Prospectus.

14. WELKE RISICO'S ZIJN VERBONDEN AAN INVESTEREN IN DE VOORKEURRECHTEN OF NIEUWE AANDELEN?

Hieronder volgt een selectie van de belangrijkste risico's die verband houden met de sector en de activiteiten, de activiteiten en de financiële toestand van de Vennootschap, gebaseerd op de waarschijnlijkheid dat ze zich voordoen en de verwachte omvang van hun negatieve impact. Bij het maken van deze selectie heeft de Vennootschap omstandigheden in overweging genomen zoals de waarschijnlijkheid dat het risico zich voordoet op basis van de huidige stand van zaken, de potentiële invloed die het zich voordoen van het risico zou kunnen hebben op de activiteiten, financiële toestand, bedrijfsresultaten en vooruitzichten van de Vennootschap, en de aandacht die het management op basis van de huidige verwachtingen aan deze risico's zou moeten besteden als ze zich zouden voordoen. De onderstaande risicofactoren moeten niet worden

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.

beschouwd als een volledige en alomvattende verklaring van alle potentiële risico's en onzekerheden waarmee de Vennootschap wordt geconfronteerd:

- de strategie van de Vennootschap kan onsuccesvol zijn of niet de beoogde resultaten opleveren, wat een negatieve invloed kan hebben op de algemene investeringsprestaties en het rendement van de portefeuille van de Vennootschap en kan leiden tot een daling van haar aandelenkoers;
- de waarderingsmodellen en -methodologieën die de Vennootschap voor een aanzienlijke meerderheid van haar investeringen gebruikt, zijn gebaseerd op beoordelingen en veronderstellingen, en de reële waarde van deze investeringen kan onjuist zijn en/of afwijken van hun potentiële verkoopwaarde, wat een invloed kan hebben op de totale waarde van de portefeuille van de Vennootschap in transparantie en kan leiden tot een daling van haar aandelenkoers;
- De portefeuillebedrijven van de Vennootschap kunnen te maken krijgen met tekortkomingen in hun interne controlesystemen, slechte *governance*-praktijken hanteren, te maken krijgen met boekhoudkundige, *compliance*- of fraudegerelateerde problemen, en met negatieve berichtgeving in de media hierover, wat een negatieve invloed kan hebben op de totale waarde van de portefeuille van de Vennootschap in transparantie, de reputatie van de Vennootschap kan schaden en kan leiden tot een daling van de aandelenkoers;
- onvoldoende liquiditeit en/of inadequate cashplanning kunnen de investeringsactiviteiten van de Vennootschap en haar vermogen om dividenden uit te keren, niet-opgevraagde kapitaaltoezeggingen aan fondsen na te komen of haar verplichtingen jegens obligatiehouders te vervullen beïnvloeden;
- desinvestering kan worden beperkt door uitstapbeperkingen of het ontbreken van liquiditeitsrechten, waardoor de Vennootschap minder goed in staat is om onder gunstige voorwaarden uit te stappen;
- desinvestering op een ongeschikt moment of tegen een lager dan verwachte waardering kan ertoe leiden dat de Vennootschap er niet in slaagt de winst op de uitstap van portefeuillebedrijven te maximaliseren;
- het beleid van de Vennootschap om te investeren als minderheidsaandeelhouder of *limited partner* kan leiden tot een verminderde toegang tot informatie of invloed op de besluitvorming in haar portefeuillebedrijven of die van de fondsen waarin zij investeert, wat een negatief effect kan hebben op de totale waarde van de portefeuille van de Vennootschap;
- het niet kunnen aantrekken en behouden van voldoende gekwalificeerd personeel kan van invloed zijn op de succesvolle uitvoering van activiteiten van de Vennootschap en haar prestaties;
- ongunstige schommelingen op de aandelenmarkt, of het niet anticiperen of reageren van de Vennootschap op een discrepantie tussen de marktwaarde en de fundamentele waarde van haar portefeuille, kunnen een negatieve invloed hebben op de portefeuille van de Vennootschap en, onrechtstreeks, op de aandelenkoers;
- een verslechtering van het ondernemingsklimaat, onder meer als gevolg van de huidige macro-economische en geopolitieke situatie, kan een negatieve invloed hebben op de prestaties van de investeringen van de Vennootschap en het vermogen van de Vennootschap om kapitaal effectief te beleggen, verminderen.

Voor meer informatie, zie Deel 1, "*Risicofactoren*" van het Prospectus.

15. ZIJN ER KOSTEN VERBONDEN AAN HET AANBOD?

De kosten in verband met het Aanbod, die de Vennootschap zal betalen, worden geraamd op maximaal EUR 6.996.844,98 en omvatten onder andere *underwriting fees* en commissies (EUR 5.872.714,37), de vergoedingen verschuldigd aan de FSMA en Euronext Brussels en juridische en administratieve kosten, evenals publicatiekosten en eventuele toepasselijke belastingen.

De Vennootschap zal investeerders geen kosten aanrekenen in verband met het Aanbod of de toelating. Investeerders zullen geen kosten aangerekend krijgen door de Vennootschap of de *Underwriters* in verband met hun rol als *underwriters*. Het is echter mogelijk dat investeerders de gebruikelijke transactie- en verwerkingskosten moeten betalen die door hun financiële instelling die hun rekeningen bijhoudt, in rekening worden gebracht.

Voor meer informatie, zie Deel 12.3.5.2, "*Inschrijvingsprocedure*" en Deel 12.8.4, "*Kosten van het Aanbod*" van het Prospectus.

16. WELKE BELASTINGEN ZIJN VAN TOEPASSING OP DE INSCHRIJVING OP NIEUWE AANDELEN EN OP TRANSACTIES OP DE SECUNDAIRE MARKT?

De fiscale behandeling hangt af van de individuele omstandigheden van elke belegger en kan in de toekomst veranderen.

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 OF 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.

Er is geen taks op beursverrichtingen verschuldigd bij inschrijving op de Nieuwe Aandelen (transacties op de primaire markt).

De aankoop en de verkoop en enige andere verwerving of overdracht onder bezwarende titel van bestaande aandelen (transacties op de secundaire markt) in België via een professionele tussenpersoon is onderworpen aan de taks op de beursverrichtingen indien (i) deze wordt aangegaan of uitgevoerd in België via een professionele tussenpersoon; of (ii) die geacht wordt in België te worden aangegaan of uitgevoerd, wat het geval is als de opdracht rechtstreeks of onrechtstreeks wordt gegeven aan een professionele tussenpersoon die buiten België is gevestigd, hetzij door particulieren met gewone verblijfplaats in België, hetzij door rechtspersonen voor rekening van hun zetel of vestiging in België. De taks op beurstransacties wordt geheven tegen een tarief van 0,35% van de aankoopprijs, met een maximum van EUR 1.600 per transactie en per partij.

Voor meer informatie, zie Deel 11, "Belasting" van het Prospectus.

17. WAT IS HET DIVIDENDBELEID VAN DE VENNOOTSCHAP?

De Vennootschap heeft geen dividendbeleid, maar heeft in het verleden altijd gestreefd naar een jaarlijkse verhoging van het brutodividend, voor zover dit wettelijk mogelijk is. De Vennootschap heeft een brutodividend per Aandeel uitgekeerd van EUR 3,50, EUR 3,35, EUR 3,24, EUR 3,13 en EUR 3,01 voor de jaren eindigend op respectievelijk 31 december 2024, 2023, 2022, 2021 en 2020.

Voor meer informatie, zie Deel 7.5, "Dividend en dividendbeleid" van het Prospectus.

18. WAAR KAN IK HET PROSPECTUS VINDEN EN WELKE TALEN ZIJN BESCHIKBAAR?

Het Prospectus is beschikbaar in het Engels. Er zijn ook Franse en Nederlandse samenvattingen beschikbaar. Dit Prospectus is gratis beschikbaar op de website van de Vennootschap op www.sofinagroup.com/nl/kapitaalverhoging-2025 en wordt gratis ter beschikking gesteld aan investeerders bij: (i) BNP Paribas Fortis NV op haar website (NL: www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen / FR: www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer); (ii) Belfius Bank NV op haar website (www.belfius.be/sofina2025); (iii) ING België NV op haar website (NL: www.ing.be/en/individuals/investing/shares / NL: www.ing.be/nl/particulieren/beleggen/aandelen / FR: www.ing.be/fr/particuliers/investir/actions); en (iv) KBC Securities NV op haar website (NL: www.kbc.be/sofina2025 / NL: www.bolero.be/nl/sofina2025 / FR: www.bolero.be/fr/sofina2025).

19. WELKE BANKEN ZULLEN BIJ HET AANBOD BETROKKEN ZIJN?

BNP Paribas Fortis NV en Morgan Stanley & Co. International plc treden op als *Joint Global Coordinators* en *joint bookrunners*, en Belfius Bank SA/NV, ING Belgium SA/NV, KBC Securities NV en Société Générale treden op als *joint bookrunners* (samen met de *Joint Global Coordinators*, de "**Underwriters**").

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.