



**unifiedpost**  
GROUP

**We believe that  
administrative and  
financial processes should  
be simple and smart**

Unifiedpost Group SA/NV

# 1 SAMENVATTING

## 1.1 INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

### Inleiding:

|   |   |
|---|---|
| <b>Naam en internationaal identificatienummer van de effecten</b> | <b>"UPG" met ISIN-code BE0974371032</b>   |
| <b>Identiteit en contactgegevens</b>                              | <b>Unifiedpost Group SA</b> , een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Koningin Astridlaan 92A, 1310 Terhulpen, België, ingeschreven in het rechtspersonenregister (RPR) onder het ondernemingsnummer 0886.277.617 en met LEI-nummer 254900QIETDPI1T932G86. |
| <b>Bevoegde autoriteit</b>  | <b>Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA), Congresstraat 12-14, 1000 Brussel.</b>  |
| <b>Datum van goedkeuring Prospectus</b>                           | <b>18 september 2020.</b>   |

**Waarschuwingen:** Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op dit Prospectus. Iedere beslissing om te beleggen in de Aandelen dient te zijn gebaseerd op basis van een overweging door de belegger van de gehele Prospectus. Een belegger kan het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Indien een vordering met betrekking tot de informatie in dit Prospectus bij een rechtbank wordt ingesteld, kan het zijn dat de eiser-belegger volgens het nationale recht de kosten van de vertaling van dit Prospectus moet dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt gestart. De wettelijke aansprakelijkheid geldt alleen voor de personen die de samenvatting, met inbegrip van enige vertaling daarvan, hebben ingediend, en uitsluitend indien de samenvatting, samen gelezen met de andere delen van het Prospectus, misleidend, onjuist of inconsistent is, of indien de samenvatting, samen gelezen met de andere delen van het Prospectus, geen essentiële informatie bevat om de beleggers te helpen bij het overwegen of zij in dergelijke Aandelen willen beleggen.

## 1.2 BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

### WIE IS DE EMITTENT VAN DE EFFECTEN?

**Identificatie:** De Vennootschap is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Koningin Astridlaan 92A, 1310 Terhulpen, België, en is ingeschreven in het rechtspersonenregister (RPR) onder het ondernemingsnummer 0886.277.617. De juridische en commerciële naam van de onderneming is "Unifiedpost Group" of "UPG". De onderneming voert haar activiteiten uit (ook via dochterondernemingen) onder de naam "Unifiedpost" en gelijkaardige geregistreerde handelsmerken (de "Groep" of "Unifiedpost"). De ISIN-code van de Vennootschap is BE0974371032 en de LEI-code is 254900QIETDPI1T932G86.

**Hoofdvactiteiten:** Unifiedpost exploiteert en ontwikkelt een 100% cloud-gebaseerd platform voor administratieve en financiële diensten dat een real-time en naadloze verbinding mogelijk maakt tussen de klanten van Unifiedpost, hun leveranciers, diens klanten en andere partijen in de financiële waardeketen (het "Unifiedpost Platform" of het "Platform"). Het Unifiedpost Platform heeft een universele back-end en is daarom gemakkelijk schaalbaar, de front-end kan immers worden aangepast aan specifieke behoeften van de klant. De missie van Unifiedpost is om administratieve en financiële processen eenvoudig en slim te maken. Unifiedpost is ervan overtuigd dat bedrijven de verschillende stappen in hun administratieve en financiële waardeketen willen digitaliseren en optimaliseren: van contract tot factuur, van factuur tot betaalde factuur en van betaling tot andere gerelateerde processen, zoals de financiering van facturen. Dit vereist een betrouwbaar platform dat verschillende economische operatoren met elkaar connecteert (klanten, leveranciers, financiële instellingen, overheden, boekhouders, enz.). Terwijl bedrijven doorgaans op zoek zijn naar oplossingen op maat die kunnen worden geïntegreerd in hun eigen bedrijfssystemen, is Unifiedpost van mening dat KMO's op zoek zijn naar een toegankelijke, betrouwbare en veilige "one-stop-shop"-oplossing.

Unifiedpost wil het toonaangevende cloud-gebaseerde platform worden voor KMO dienstverlening, gebaseerd op Documenten, Identiteit en Betalingen. Unifiedpost is actief in, en verleent voornamelijk diensten aan Europese klanten en heeft kantoren in 15 landen.

**Hoofdaandeelhouders:** De volgende tabel bevat informatie met betrekking tot de huidige Aandeelhouders en houders van Inschrijvingsrechten op de datum van dit Prospectus. De Vennootschap wordt niet gecontroleerd door één enkele Aandeelhouder, noch door meerdere Aandeelhouders die in onderling overleg handelen.

| Aandeelhouder / houder van Inschrijvingsrechten | Aantal Aandelen | % Aandelen | Aantal Inschrijvingsrechten <sup>(2)</sup> | % Inschrijvingsrechten <sup>(2)</sup> | Aantal Aandelen (volledig verwaterd) <sup>(3)</sup> | % (volledig verwaterd) <sup>(3)</sup> |
|---|-----------------|------------|--|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
| Sofias BV                                       | 3,904,970       | 18.55%     | 100,000                                    | 55.24%                                | 4,904,970   | 21.46%                                |
| PE Groep NV                                     | 2,360,290       | 11.21%     | 3,125                                      | 1.73%                                 | 2,391,540   | 10.46%                                |
| Smartfin kapitaal                               | 2,366,430       | 11.24%     | 8,500                                      | 4.70%                                 | 2,451,430   | 10.72%                                |
| Michel Delloye                                  | 1,925,000       | 9.15%      | 1,250                                      | 0.69%                                 | 1,937,500   | 8.48%                                 |
| DVP Invest BV (Dirk Van Praag)                  | 1,188,700       | 5.65%      | 0  | 0%                                    | 1,188,700   | 5.20%                                 |
| Pegavica CV                                     | 834,450         | 3.96%      | 0  | 0%                                    | 834,450   | 3.65%                                 |
| FPIM - SFPI NV                                  | 720,590         | 3.42%      | 0  | 0%                                    | 720,590   | 3.15%                                 |
| EJF Debt Opportunities Master Fund L.P.         | 720,590         | 3.42%      | 0  | 0%                                    | 720,590   | 3.15%                                 |

|   |                   |                |                |                |                   |                |
|---|-------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| EJF Funding Designated Activity Company | 694,790           | 3.30%          | 0              | 0%             | 694,790           | 3.04%          |
| Andere (1)                              | 6,332,260         | 30.09%         | 68,147         | 37.65%         | 7,013,730         | 30.68%         |
| <b>Totaal</b>                           | <b>21,048,070</b> | <b>100.00%</b> | <b>181,022</b> | <b>100.00%</b> | <b>22,858,290</b> | <b>100.00%</b> |

*Noot 1. 1.000 Inschrijvingsrechten zijn in het bezit van de Vennootschap en werden nog niet toegekend in het kader van het aandelenoptieplan voor werknemers.*

*Noot 2. De Inschrijvingsrechten omvatten niet de Antiverwatering Inschrijvingsrechten of de Aanpassingsinschrijvingsrechten, aangezien de Aanpassingsinschrijvingsrechten zullen vervallen na de conversie van de Obligaties en de Antiverwatering Inschrijvingsrechten zullen vervallen na de Private Plaatsing, rekening houdend met de onderkant van de Prijsvork.*

*Noot 3. Deze kolommen houden geen rekening met het verwaterend effect van de conversie van de Obligaties, de Aanpassingsinschrijvingsrechten of de Antiverwatering inschrijvingsrechten.*

De volgende tabel bevat informatie met betrekking tot de Obligatiehouders op de datum van dit Prospectus:

| Obligatiehouder                               | Aantal Obligaties | % Obligaties |
|---|-------------------|--------------|
| Participatiemaatschappij Vlaanderen NV        | 160               | 86.96%       |
| Michael Howells                               | 2                 | 1.09%        |
| Colin Manson                                  | 1                 | 0.54%        |
| Michael Howells en Colin Manson (gezamenlijk) | 1                 | 0.54%        |
| Martin Hurley                                 | 20                | 10.87%       |
| <b>Totaal</b>                                 | <b>184</b>        | <b>100%</b>  |

**Voornaamste bestuurders:** Na realisatie van de Opschortende Voorwaarden voor de Private Plaatsing zal de Raad van Bestuur samengesteld zijn uit de volgende acht bestuurders: (i) Sofias BV (vast vertegenwoordigd door Hans Leybaert) als CEO, (ii) AS Partners BV (vast vertegenwoordigd door Stefan Yee) als Niet-Uitvoerend Bestuurder en voorzitter, (iii) Jinvest BV (vast vertegenwoordigd door Jürgen Ingels) als Niet-Uitvoerend Bestuurder, (iv) FPIM - SFPI NV (vast vertegenwoordigd door Leon Cappaert) als Niet-Uitvoerend Bestuurder, (v) Joost Uwents als Onafhankelijk Bestuurder, (vi) Katrien Meire als Onafhankelijk Bestuurder, (vii) Fovea BV (vast vertegenwoordigd door Katya Degriecq) als Onafhankelijk Bestuurder en (viii) Angeline (Marie-Ange) Marx als Onafhankelijk Bestuurder.

**Commissaris:** BDO Bedrijfsrevisoren CVBA / BDO Réviseurs d'Entreprises SCRL ("BDO"), met maatschappelijke zetel te Corporate Village, Da Vincilaan 9 bus E.6, 1930 Zaventem, België, vast vertegenwoordigd door mevrouw Ellen Lombaerts.

#### WAT IS DE VOORNAAMSTE FINANCIËLE INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING?

**Voornaamste historische financiële informatie van de Vennootschap:** De volgende tabellen geven een overzicht van de geselecteerde geconsolideerde financiële informatie van de Vennootschap en haar geconsolideerde dochterondernemingen voor en per (i) de zes maanden eindigend op 30 juni 2020 en 30 juni 2019, en (ii) de jaren eindigend op 31 december 2019, 31 december 2018 en 31 december 2017.

| Geconsolideerde resultatenrekening:  | Voor de zes maanden eindigend op 30 juni |                            | Voor de jaren eindigend op 31 december |                       |                       |
|--|--|----------------------------|--|-----------------------|-----------------------|
|  | 2020<br>(niet-geauditeerd)               | 2019<br>(niet-geauditeerd) | 2019<br>(geauditeerd)                  | 2018<br>(geauditeerd) | 2017<br>(geauditeerd) |
| (€ duizenden)  |  |                            |  |                       |                       |
| <b>Inkomsten</b>   | <b>33.494</b>                            | <b>21.030</b>              | <b>46.952</b>                          | <b>27.617</b>         | <b>23.439</b>         |
| <b>Winst / (verlies) uit bedrijfsactiviteiten</b>  | <b>(9.202)</b>                           | <b>(7.843)</b>             | <b>(15.681)</b>                        | <b>(3.520)</b>        | <b>1.351</b>          |
| <b>Winst/(verlies)</b>   | <b>(16.914)</b>                          | <b>(10.780)</b>            | <b>(22.365)</b>                        | <b>(6.165)</b>        | <b>593</b>            |
| <b>Winst per aandeel (EPS) toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moederonderneming</b> | Voor de zes maanden eindigend op 30 juni |                            | Voor de jaren eindigend op 31 december |                       |                       |
|  | 2020                                     | 2019                       | 2019                                   | 2018                  | 2017                  |
| (€)  |  |                            |  |                       |                       |
| Basis  | (7,84)                                   | (5,20)                     | (10,59)                                | (3,36)                | 0,41                  |
| Verwaterd  | (7,84)                                   | (5,20)                     | (10,59)                                | (3,36)                | 0,38                  |
| <b>Geconsolideerde balansgegevens:</b>   | Vanaf 30 juni 2020 (niet-geauditeerd)    |                            | Vanaf 31 december 2019 (geauditeerd)   |                       |                       |
|  | 2020                                     | 2019                       | 2019                                   | 2018                  | 2017                  |
|  | (niet-geauditeerd)                       | (niet-geauditeerd)         | (geauditeerd)                          | (geauditeerd)         | (geauditeerd)         |

(€ duizenden)

|   |         |          |          |        |        |
|---|---------|----------|----------|--------|--------|
| <b>Activa</b>                           |         |          |          |        |        |
| Totaal vermogen                         | 126.794 | 111.297  | 111.297  | 62.385 | 32.415 |
| <b>Eigen vermogen en verplichtingen</b> |         |          |          |        |        |
| Totaal eigen vermogen                   | (7.996) | (19.198) | (19.198) | 4.240  | 10.513 |

| Geconsolideerd kasstroomoverzicht:                       | Per 30 juni                |                            | Per 31 december       |                       |                       |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|  | 2020<br>(niet-geauditeerd) | 2019<br>(niet-geauditeerd) | 2019<br>(geauditeerd) | 2018<br>(geauditeerd) | 2017<br>(geauditeerd) |
| (€ duizenden)  |                            |                            |                       |                       |                       |
| Netto kaspositie door/(gebruikt in) bedrijfsactiviteiten | 4.690                      | (3.342)                    | (4.521)               | (803)                 | 4.297                 |
| Netto kasstroom gebruikt voor investeringsactiviteiten   | (4.560)                    | (28.152)                   | (40.774)              | (18.029)              | (6.287)               |
| Netto kasstroom uit financieringsactiviteiten            | 5.416                      | 29.780                     | 43.413                | 23.307                | 1.849                 |

**Voornaamste historische financiële informatie van de Fitek Groep:** Op 29 maart 2019 heeft de Vennootschap Financial Automation Solutions OÜ (“**Fitek**” en, samen met haar geconsolideerde dochterondernemingen, de “**Fitek Groep**”) overgenomen (de “**Fitek Overname**”). Het Prospectus bevat de geauditeerde geconsolideerde jaarrekening van de Fitek Groep per en voor de jaren eindigend op 31 december 2019 en 31 december 2018 (de “**Fitek Geauditeerde Geconsolideerde Jaarrekening**”), opgesteld in overeenstemming met de *International Financial Reporting Standards* (“**IFRS**”).

**Voornaamste historische financiële informatie van Unifiedpost Limited Groep:** Op 29 november 2019 heeft de Vennootschap PDOCHOLCO Limited (“**Unifiedpost Limited**” en, samen met haar geconsolideerde dochterondernemingen, de “**Unifiedpost Limited Groep**”, voordien gekend als de Prime Documents Groep) overgenomen (de “**Unifiedpost Limited Overname**”). Het Prospectus bevat de geauditeerde geconsolideerde jaarrekening van de Unifiedpost Limited Groep per en voor de periode van negen maanden eindigend op 31 december 2019, alsook per en voor de periode van twaalf maanden eindigend op 31 maart 2019 (de “**Unifiedpost Limited Geauditeerde Geconsolideerde Jaarrekening**”), opgesteld in overeenstemming met de UK GAAP.

**Geselecteerde voornaamste pro forma financiële informatie:** De Vennootschap heeft een niet-geauditeerde pro forma geconsolideerde resultatenrekening van de Vennootschap opgenomen voor het jaar eindigend op 31 december 2019 teneinde (i) de Fitek Overname in 2019, (ii) de Unifiedpost Limited Overname in 2019, en (iii) de verwerving van een bijkomende 1% van de aandelen in de Fitek Slovakia Joint Venture op 23 december 2019 en de Fitek Balkan Joint Ventures op 11 februari 2020, te weerspiegelen (de “**2019 FY Niet Geauditeerde Pro Forma Resultatenrekening**”), alsook een niet-geauditeerde geconsolideerde pro forma resultatenrekening van de Vennootschap voor het halfjaar eindigend op 30 juni 2020 teneinde de verwerving van een bijkomende 1% van de aandelen in de Fitek Balkan Joint Ventures te weerspiegelen (de “**2020 HY Niet Geauditeerde Pro Forma Resultatenrekening**”). De 2019 FY Niet Geauditeerde Pro Forma Resultatenrekening en de 2020 HY Niet Geauditeerde Pro Forma Resultatenrekening zijn louter informatief, geven slechts een hypothetische indicatie van de werkelijke resultaten alsof dergelijke transacties op 1 januari 2019 respectievelijk 1 januari 2020 hadden plaatsgevonden, en zijn niet bedoeld om de toekomstige geconsolideerde bedrijfsresultaten of financiële positie van de Vennootschap aan te geven.

#### Niet Geauditeerde Pro Forma Geconsolideerde Resultatenrekening:

| (€ duizenden)                                | Voor het half jaar eindigend op 30 juni 2020 | Voor het jaar eindigend op 31 december 2019 |
|--|--|---|
| <b>Geconsolideerde resultatenrekening</b>    |  |   |
| Inkomsten                                    | 33.827                                       | 69.034                                      |
| Winst / (verlies) uit bedrijfsactiviteiten   | (9.729)                                      | (15.158)                                    |
| Winst / (verlies) voor het jaar / de periode | (17.399)                                     | (24.434)                                    |

#### Winst per aandeel (EPS) toe te rekenen aan de aandeelhouders van de moederonderneming

| (€)                | Voor het half jaar eindigend op 30 juni 2020 | Voor het jaar eindigend op 31 december 2019 |
|--------------------|--|---|
| Basis en verwaterd | (7,88)                                       | (10,61)                                     |

#### WAT ZIJN DE VOORNAAMSTE RISICO'S DIE SPECIFIEK ZIJN VOOR DE UITGEVENDE INSTELLING?

##### **Risico's in verband met de activiteiten en de sector van Unifiedpost**

- **Unifiedpost wordt geconfronteerd met aanzienlijke concurrentie van zowel gevestigde als nieuwe bedrijven met vergelijkbare strategieën of een vergelijkbaar aanbod van producten en diensten, hetgeen het vermogen van Unifiedpost kan beperken om haar omzet te verhogen, hernieuwingen van klanten te handhaven of te verhogen en haar prijzen te handhaven:** Unifiedpost is actief in sterk gefragmenteerde markten, zowel wat betreft geografie als wat betreft producten en diensten, welke snel evolueren en zeer competitief zijn of kunnen worden. Niettegenstaande

dat Unifiedpost momenteel enkel in Europa actief is, is de huidige en toekomstige concurrentie voor haar producten en diensten niet regionaal maar globaal.

- **De strategie van Unifiedpost die erin bestaat haar activiteiten organisch te laten toenemen en meer KMO klanten aan te trekken via Business Ecosystemen is sterk afhankelijk van Sponsors en kan onsuccesvol blijken, onder andere als gevolg van de complexere en onvoorspelbare commercialisatie en verkoopcyclus ten aanzien van KMO klanten:** De organische groei strategie van Unifiedpost is gebaseerd op haar capaciteit om een grotere mix van KMO cliënteel aan te trekken en kan onsuccesvol blijken om redenen eigen aan KMO's, waaronder de unieke verkoopstrategie die nodig is om hun activiteiten aan te trekken. In tegenstelling tot zakelijke klanten worden KMO's vooral indirect aangesproken via Verticale Business Ecosystemen en Horizontale Business Ecosystemen, wat betekent dat de verdere commercialisatie van Unifiedpost's producten bij KMO's (haar belangrijkste doelgroep) voor een groot deel buiten haar invloedssfeer ligt. Deze Business Ecosystemen worden opgezet in samenwerking met Sponsors, welke rechtstreeks worden aangesproken door Unifiedpost, en Unifiedpost is afhankelijk van deze Sponsors voor de verdere commercialisering van haar producten bij KMO's.
- **Het is mogelijk dat Unifiedpost er niet in slaagt om producten en diensten met hogere marges effectief te verkopen aan bestaande en nieuwe klanten:** Als onderdeel van haar onrechtstreekse verkoopstrategie voor organische groei biedt Unifiedpost momenteel gratis proefperiodes aan nieuwe klanten voor sommige van haar producten. De groei strategie van Unifiedpost is daardoor gedeeltelijk afhankelijk van het overstappen door deze nieuwe klanten naar betalende producten en diensten. Bovendien wil Unifiedpost evolueren van het hoofdzakelijk leveren aan haar klanten van traditionele documentverwerkingsdiensten (onderdeel van de Document diensten) naar het leveren van diensten met hogere marges en toegevoegde waarde bovenop de Document diensten, zoals Betalings-, Identiteit- en Platformdiensten.
- **Als Unifiedpost niet verder gaat met het overnemen van nieuwe bedrijven, kan het zijn dat haar activiteiten niet aan hetzelfde tempo blijven verder groeien:** Naast de organische groei strategie zijn overnames een belangrijk onderdeel geweest van de globale groei strategie van Unifiedpost. Unifiedpost heeft beroep gedaan op overnames, en zal zulks blijven doen, om haar activiteiten uit te breiden en klanten, gespecialiseerde medewerkers, complementaire ondernemingen, producten en technologieën te verwerven.
- **Als Unifiedpost er niet in slaagt haar technische operationele infrastructuur te beheren, kunnen de bestaande klanten van Unifiedpost te maken krijgen met storingen in de dienstverlening en kunnen nieuwe klanten vertraging oplopen bij de implementatie van het Platform:** De betrouwbaarheid van de Platformen van Unifiedpost is uitgesproken belangrijk, aangezien de fulltime beschikbaarheid van haar producten en diensten noodzakelijk is om klanten aan te trekken.

#### Risico's met betrekking tot financiële positie:

- **Naar de mening van de Vennootschap beschikt Unifiedpost niet over voldoende werkkapitaal om haar huidige behoeften en deze voor de 12 maanden volgend op de datum van dit Prospectus te voldoen:** In de mate dat Unifiedpost niet in staat zou zijn om voldoende nieuwe middelen aan te trekken (naast de bestaande geldmiddelen en kasequivalenten), verwacht zij ontfaan te zijn van werkkapitaal tegen januari 2021 (met een tekort van €1,4 miljoen). In de veronderstelling dat Unifiedpost haar huidige strategie en ontwikkelingsactiviteiten handhaaft en dat zij er niet in slaag bijkomende fondsen aan te trekken, wordt het maximale werkkapitaaltekort in de 12 maanden na de datum van dit Prospectus geraamd op ongeveer €6,5 miljoen tegen 30 september 2021. In de veronderstelling dat de Private Plaatsing wordt voltooid is Unifiedpost van oordeel dat het bedrag van de Inschrijvingsverbintenissen (d.w.z. ongeveer [€97.653.204] (uitgaande van een USD / EUR wisselkoers ad [0,8409] per [15 september 2020]) - Bron: Europese Centrale Bank), samen met haar beschikbare liquide middelen, voldoende werkkapitaal vormen om haar huidige (werkkapitaal) behoeften te voldoen voor een periode van ten minste 12 maanden vanaf de Closing Datum. Het is echter mogelijk dat Unifiedpost alsnog aanvullende financiering zal nodig hebben om haar bedrijfsplannen uit te voeren en haar activiteiten te financieren, welke mogelijk niet of niet tegen gunstige voorwaarden beschikbaar is.
- **Unifiedpost heeft een verleden van negatief netto vermogen (op geconsolideerd niveau) en schendt financiële convenanten in het kader van haar acquisitiekrediet:** Op 31 december 2019 en 30 juni 2020 had de Vennootschap een totaal eigen vermogen van negatief €19.198 duizend, respectievelijk negatief €7.996 duizend op geconsolideerd niveau en schond ze verschillende financiële convenanten in het kader van haar Overnamekrediet met Belfius.
- **Unifiedpost heeft operationele verliezen, negatieve operationele kasstromen en een geaccumuleerd tekort geleden en is mogelijk niet in staat om winstgevend te worden, of dat nadien te blijven:** Hoewel Unifiedpost tot 2011 winstgevend was, hebben het bedrijfsplan en de strategische visie van Unifiedpost geleid tot een aanzienlijke kostenstijging in de volgende jaren. Als gevolg van (onder andere) haar *buy-and-build* strategie, die van groot belang is voor het bedrijfsplan van Unifiedpost en een bouwsteen is van haar strategische visie, heeft Unifiedpost operationele verliezen, negatieve operationele kasstromen en een geaccumuleerd tekort geleden.
- **In geval van een faillissement is het mogelijk dat de aandeelhouders hun investering geheel of gedeeltelijk niet kunnen terugverdienen, aangezien de goodwill en de immateriële activa van Unifiedpost een materieel deel van de activa uitmaken en Unifiedpost een aanzienlijke schuld heeft:** Op geconsolideerde basis vertegenwoordigen de goodwill en de immateriële activa van Unifiedpost samen 65,9% van de totale activa op 30 juni 2020, terwijl Unifiedpost een brutoschuld heeft van €111,3 miljoen op 30 juni 2020, inclusief €29,8 miljoen aan Obligaties en de daarmee verband houdende verschuldigde rente (zonder rekening te houden met de Tweede Kapitaalverhoging), €34,5 miljoen aan opnames in het kader van de Overnamefaciliteit (waarvan €17 miljoen zal worden terugbetaald na voltooiing van de Private Plaatsing met behulp van de procedure) en €4,0 miljoen aan opnames in het kader van de Achtergestelde Lening van de BMI. De bepaling en waardering van de goodwill van Unifiedpost en de overeenkomstige afschrijving zijn gebaseerd op subjectieve veronderstellingen en het blijft belangrijk om deze veronderstellingen goed te beoordelen.

#### Risico's in verband met regelgeving:

- **Het niet naleven van de AML-, KYC-, antiterrorisme-, anti-corruptie- en sanctieregels kan leiden tot administratieve sancties, strafrechtelijke sancties en/of reputatieschade:** Het toezicht op de naleving van AML, KYC, antiterrorisme-, anticorruptie- en sanctieregels legt een aanzienlijke financiële last op, zowel voor Unifiedpost als voor haar klanten (die mogelijks eigen procedures moeten volgen), aangezien dit een aanzienlijke technische capaciteit vereist.
- **Het opvolgen van de regelgeving waaraan Unifiedpost onderworpen is vereist bijdrages van het management en brengt aanzienlijke juridische en financiële kosten met zich mee, en niet-naleving kan leiden tot monetaire en reputatieschade:** In Europa is Unifiedpost onder

meer blootgesteld aan de vereisten van de GDPR, PSD2, eIDAS, de *E-invoice* richtlijn en lokale uitvoeringsmaatregelen.

### 1.3 BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE AANDELEN

#### WAT ZIJN DE BELANGRIJKSTE KENMERKEN VAN DE AANDELEN?

**Type en soort Aandelen:** Op de datum van dit Prospectus bedraagt het Aandelenkapitaal van de Vennootschap €67.343.298,24, vertegenwoordigd door 21.048.070 volledig volstorte Aandelen, elk met een fractiewaarde van €3,199, welke elk één 21.048.070ste van het Aandelenkapitaal vertegenwoordigen. De Private Plaatsing heeft betrekking op de uitgifte door de Vennootschap van nieuw aantal uit te geven Aandelen, zonder nominale waarde, tot een maximum aantal van 9.722.222 (de “**Plaatsingsaandelen**”)”) binnen een Prijsvork van € 18,00 tot € 20,00, maar tot een maximumbedrag aan bruto-opbrengst van € 175 miljoen, en - in voorkomend geval - de verkoop van bestaande Aandelen ingevolge de uitoefening van de Verhogingsoptie en/of Overtoewijzingsoptie, in elk geval uitsluiten aan Gekwalificeerde Personen. Na de Private Plaatsing zullen de Obligaties worden omgezet in maximum 671.020 nieuw uitgegeven gewone Aandelen zonder nominale waarde. Op de datum waarop alle aandelen worden toegelaten tot de verhandeling op Euronext Brussel, zullen deze het volledige Aandelenkapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen. Alle Aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd en hebben de ISIN-code BE0974371032.

**Rechten verbonden aan de Aandelen:** Alle Aandelen hebben dezelfde rechten, welke in de statuten en het WVV zijn vastgelegd. Elk Aandeel geeft recht op één stem ter gelegenheid van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Aandelen geven het recht om *pro rata temporis* dividenden en andere rechten die na de Closing Datum worden toegekend te genieten met betrekking tot het boekjaar dat eindigt op 31 december 2020 alsook opeenvolgende jaren.

**Beperkingen op de overdracht van aandelen:** Onder voorbehoud van de verkoopbeperkingen met betrekking tot de Private Plaatsing en de contractuele overdrachtsbeperkingen die van toepassing zijn op de Vennootschap, de Verkopende Aandeelhouders (d.w.z. PE Group NV, Smartfin Capital, Michel Delloye en EJV Funding Designated Activity Company), de Referentieaandeelhouders (DVP Invest BV, EJV Debt Opportunities Master Fund L.P., FPIM - SFPI NV en Pegavica CV), de Andere Aandeelhouders, de Obligatiehouders (PMV, Michaels Howells, Colin Manson en Martin Hurley) en Management, zijn er geen bepalingen die de vrije overdraagbaarheid van de Aandelen beperken. De Houders van Inschrijvingsverbintenissen zullen niet onderworpen zijn aan enige overdrachtsbeperkingen.

**Senioriteit in geval van insolventie:** Alle Aandelen die door de Vennootschap worden uitgegeven zijn ondergeschikt aan andere vermogensinstrumenten die van tijd tot tijd door de Vennootschap worden uitgegeven, alsook alle schulden en staan *pari passu* in rang in geval van insolventie.

**Dividendbeleid:** De Vennootschap heeft geen dividenden toegekend of uitbetaald voor de Private Plaatsing. De Vennootschap is van plan om eventuele winsten aan te wenden om de groei en ontwikkeling van de activiteiten van de Vennootschap uit te breiden en verwacht daarom geen dividenden uit te keren aan haar Aandeelhouders in de nabije toekomst.

#### WAAR ZULLEN DE AANDELEN WORDEN VERHANDELD?

Er is een aanvraag ingediend om de Aandelen toe te laten tot notering en verhandeling op de gereglementeerde markt van Euronext Brussels onder het symbool “UPG” (de “**Notering**”). Onder voorbehoud van een vervroegde afsluiting, opschorting of verlenging van het tijdschema voor de Private Plaatsing, wordt verwacht dat de verhandeling van de Aandelen zal aanvangen op een “*indien-en-wanneer uitgegeven en/of geleverd*” basis op of omstreeks 22 september 2020.

#### WAT ZIJN DE BELANGRIJKSTE RISICO'S DIE SPECIFIEK ZIJN VOOR DE AANDELEN?

##### Risico's verbonden aan de Aandelen die tot de handel en de Notering worden toegelaten

- Gezien het feit dat na de Private Plaatsing een groot aantal Aandelen van Unifiedpost in handen kan zijn van een beperkt aantal Aandeelhouders en dat de Verkopende Aandeelhouders, Referentieaandeelhouders, Andere Aandeelhouders, Obligatiehouders en het Management (maar niet de Houders van Inschrijvingsverbintenissen) naar verwachting onderworpen zullen zijn aan de gebruikelijke overdrachtsbeperkingen, kan de beperkte *free float* na de Notering een negatieve impact hebben op de liquiditeit en de marktprijs van de Aandelen, en de toekomstige verkoop van aanzienlijke hoeveelheden Aandelen of de perceptie dat een dergelijke verkoop zou kunnen plaatsvinden, zou de marktwaarde van de Aandelen kunnen beïnvloeden.
- De Aandelen zullen worden genoteerd en verhandeld op de gereglementeerde markt van Euronext Brussels op een “*indien-en-wanneer uitgegeven/geleverd*” basis vanaf de Noteringsdatum tot de Closing Datum. Euronext Brussel kan (i) alle transacties die in de Aandelen zijn verricht annuleren als de aanvraag wordt ingetrokken of (ii) alle transacties in de Plaatsingsaandelen annuleren als de Plaatsingsaandelen niet worden geleverd.

### 1.4 BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE NOTERING

#### ONDER WELKE VOORWAARDEN EN VOLGENS WELK TIJDSHEMA KAN IK IN DE AANDELEN BELEGGEN?

**Notering:** Dit Prospectus wordt opgesteld in het kader van de Notering van de Aandelen, (d.w.z. alle bestaande Aandelen, de Plaatsingsaandelen en de nieuwe Aandelen die worden uitgegeven ingevolge de conversie van de Obligaties) op de gereglementeerde markt van Euronext Brussel. Om potentiële beleggers in de Aandelen van de Vennootschap na de Notering de nodige informatie te verschaffen over de beoogde Private Plaatsing van de Vennootschap, die naar verwachting onmiddellijk voorafgaand aan de Notering zal plaatsvinden op of rond 21 september 2020, heeft de Vennootschap in deze Sectie gedetailleerde informatie over de Private Plaatsing opgenomen.

**Private Plaatsing:** De Private Plaatsing heeft betrekking op de uitgifte door de Vennootschap van maximaal 9.722.222 Plaatsingsaandelen, en - in voorkomend geval - de verkoop van maximaal 2.430.554 bestaande Aandelen in het kader van de uitoefening van de Verhogingsoptie en maximaal 1.822.915 bestaande Aandelen ingevolge de uitoefening van de Overtoewijzingsoptie. Bij de Private Plaatsing streeft de Vennootschap ernaar om de maximale bruto-opbrengst te verhogen met een bedrag van €175 miljoen. De Private Plaatsing bestaat uitsluitend uit onderhandse plaatsingen aan “Gekwalificeerde Personen”, d.w.z. (i) gekwalificeerde beleggers (zoals gedefinieerd in artikel 2(e) van de Prospectusverordening) en bepaalde “vermogene personen”, op basis van de toepasselijke vrijstellingen van de verplichting om een Prospectus te publiceren onder artikel 1(4)(a), 1(4)(b) en 1(4)(d), *juncto* 3(1) van de Prospectusverordening in België en verschillende andere rechtsgebieden buiten de Verenigde Staten en (ii) uitsluitend personen die redelijkerwijs worden beschouwd als “*qualified institutional*”

buyers” of “QIB’s” (zoals gedefinieerd in artikel 144A onder de US Securities Act) in de Verenigde Staten. De Private Plaatsing buiten de Verenigde Staten zal plaatsvinden Overeenkomstig Regulation S onder de US Securities Act.

**Opschortende Voorwaarden voor de Private Plaatsing:** De Algemene Vergadering van de Vennootschap dd. 31 augustus 2020 heeft de Private Plaatsing goedgekeurd, onder de opschortende voorwaarden van (i) de goedkeuring van dit Prospectus door de FSMA, (ii) de uitvoering van de *Underwriting Agreement* en de afwezigheid van beëindiging van deze *Underwriting Agreement* overeenkomstig de bepalingen ervan, (iii) de levering door een vertegenwoordiger van de *Underwriters* van een bankcertificaat met betrekking tot de kapitaalverhoging in geld (waarbij wordt bevestigd dat de gelden van de Private Plaatsing werden ontvangen op de geblokkeerde bankrekening van de Vennootschap in overeenstemming met artikel 7:195 WVV), en (iv) de bevestiging van de toelating tot de verhandeling en de notering van de Aandelen van de Vennootschap op de gereguleerde markt van Euronext Brussel (de “**Opschortende Voorwaarden voor de Private Plaatsing**”).

**Indicatief tijdschema:** Onder voorbehoud van vervroegde sluiting, opschorting of verlenging of intrekking van de onderhandse plaatsing, worden in het onderstaande tijdschema bepaalde verwachte belangrijke data voor de onderhandse plaatsing en de plaatsing op de lijst vermeld. De Vennootschap behoudt zich het recht voor om de timing van de Plaatsing te wijzigen of zelfs de Notering in te trekken, indien (i) de Onderhandse Plaatsing wordt ingetrokken of opgeschort (ii) het minimumbedrag voor de Onderhandse Plaatsing niet wordt verhoogd of (iii) de *Underwriting Agreement* wordt beëindigd. In dergelijk geval zal de Vennootschap Euronext Brussels op de hoogte brengen en de beleggers informeren via een persbericht van de Vennootschap en op haar website (<https://www.unifiedpost.com/investor-relations/publications>). Bovendien zal de Vennootschap, voor zover vereist door de wet, een Prospectussupplement publiceren:

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| Verwacht begin van de Private Plaatsing Periode                                    | 18 september 2020               |
| Verwacht einde van de Private Plaatsing Periode                                    | 21 september 2020 om 18.00 uur. |
| Verwachte publicatie van de Plaatsingsprijs en resultaten van de Private Plaatsing | 21 september 2020               |
| Verwachte noteringsdatum (notering en aanvang van de voorwaardelijke handel)       | 22 september 2020               |
| Verwachte sluitingsdatum   | 24 september 2020               |
| Verwachte laatste mogelijke uitoefening van de Overtoewijzingsoptie                | 22 oktober 2020                 |

**Verhogingsoptie:** De Verkopende Aandeelhouders (d.w.z. PE Group NV, Smartfin Capital, Michel Delloye en EJV Funding Designated Activity Company) worden geacht aan Berenberg, handelend in eigen naam en in naam van de *Underwriters*, een onherroepelijke en onvoorwaardelijke optie toe te kennen om het aantal Aandelen in de Private Plaatsing met maximaal 25% te verhogen door middel van een private plaatsing van maximaal 2.430.554 bestaande Aandelen in hun eigendom. Elke beslissing om de Verhogingsoptie uit te oefenen zal ten laatste op de datum van de aankondiging van de Plaatsingsprijs worden gecommuniceerd.

**Vermindering van het minimumbedrag van de Private Plaatsing:** Het minimumbedrag van de Private Plaatsing wordt vastgesteld op het bedrag van de door de Vennootschap ontvangen Inschrijvingsverbintenissen, onder welk bedrag de Private Plaatsing niet zal worden voltooid. De Vennootschap behoudt zich het recht voor om het minimumbedrag van de Private Plaatsing te verminderen op elk moment voorafgaand aan de toewijzing van de Plaatsingsaandelen. Elke vermindering van het minimumbedrag tijdens de Private Plaatsingsperiode zal worden aangekondigd door middel van een persbericht van de Vennootschap, via elektronische informatiediensten zoals Reuters of Bloomberg en, voor zover wettelijk vereist, in een Prospectussupplement.

**Plaatsingsprijs:** De Plaatsingsprijs wordt bepaald op basis van een *bookbuilding* proces waaraan alleen Gekwalificeerde Personen kunnen deelnemen. De Plaatsingsprijs zal naar verwachting binnen de Prijsvork van €18,00 en €20,00 per Plaatsingsaandeel liggen. De Prijsvork is indicatief en de Plaatsingsprijs kan worden vastgesteld binnen de Prijsvork of beneden het minimum van de Prijsvork, maar zal niet hoger zijn dan het maximum van de Prijsvork. Indien de Plaatsingsprijs onder het minimum van de prijsvork wordt vastgesteld, zal dit worden aangekondigd door middel van een persbericht van de Vennootschap en zal de Vennootschap een Prospectussupplement publiceren. Eventuele wijzigingen in de vernauwing van de Prijsvork zullen geen aanleiding geven tot een verplichting om een Prospectussupplement te publiceren.

**Inschrijvingsverbintenissen:** Voorafgaand aan de Private Plaatsing hebben de Houders van Inschrijvingsverbintenissen zich ten opzichte van de Vennootschap onherroepelijk gecommitteerd om in te schrijven op Plaatsingsaandelen in de Private Plaatsing tegen de finale Plaatsingsprijs, in ruil voor een gegarandeerde allocatie, voor een totaalbedrag van ongeveer €97.653.204] (uitgaande van een USD / EUR wisselkoers ad 0,8409 per 15 september 2020 - Bron: Europese Centrale Bank) na voltooiing van de Private Plaatsing, onder de volgende voorwaarden op de datum van dit Prospectus: (i) volledige toewijzing van hun respectieve Inschrijvingsverbintenissen, (ii) de Vennootschap is niet verplicht geweest om tijdens de Private Plaatsingsperiode een Prospectussupplement te publiceren als gevolg van een materiële fout of materiële onnauwkeurigheid met betrekking tot de informatie in het Prospectus, en (iii) de voltooiing van de Private Plaatsing op of vóór 30 september 2020. Indien over-ingeschreven werd op de Private Plaatsing, zullen de Plaatsingsaandelen gereserveerd voor Houders van Inschrijvingsrechten niet verminderd worden, maar zullen zij volledig en met voorrang worden toegewezen aan de Houders van Inschrijvingsverbintenissen. De Houders van Inschrijvingsverbintenissen zijn niet gebonden aan contractuele overdrachtsbepalingen.

**Private Plaatsingsperiode:** De Private Plaatsingsperiode begint op 18 september 2020 en zal naar verwachting uiterlijk om 18.00 uur 's avonds (CEST) op 21 september 2020 worden afgesloten, onder voorbehoud van de mogelijkheid van vervroegde sluiting, opschorting of verlenging. In geval van een versnelling of verlenging van de Private Plaatsingsperiode kunnen de prijsstelling, de toewijzing, de toelating en de eerste verhandeling van de Plaatsingsaandelen, alsook de betaling (in euro) voor en de levering van de Plaatsingsaandelen in de Private Plaatsing dienovereenkomstig worden vervroegd of worden verlengd.

**Closing Datum:** De Closing Datum zal naar verwachting 24 september 2020 zijn, tenzij de Private Plaatsing Periode eerder wordt afgesloten.

**Allocatie:** Toewijzing van de Plaatsingsaandelen (“**Allocatie**”) zal naar verwachting plaatsvinden na de afsluiting van de Private Plaatsing Periode op of omstreeks 21 september 2020 (onder voorbehoud van vervroegde afsluiting, opschorting of verlenging) en zal worden bepaald door de Vennootschap, in overleg met de *Sole Global Coordinator*. In geval van overschrijving van de Private Plaatsing, kunnen beleggers (behalve de Houders van

Inschrijvingsverbintenissen) minder Plaatsingsaandelen ontvangen dan het aantal waarop zij hebben verzocht in te schrijven.

**Resultaten van de Private Plaatsing:** De resultaten van de Private Plaatsing en de Plaatsingsprijs zullen worden bekendgemaakt door middel van een persbericht door de Vennootschap, welke wordt verwacht op of rond 21 september 2020 en in ieder geval niet later dan de eerste werkdag na het einde van de Private Plaatsingsperiode.

**Lening van Aandelen en Overtoewijzingsoptie:** Bepaalde Verkopende Aandeelhouders (zijnde PE Group NV, Smartfin Capital en de heer Michel Delloye) worden verwacht ermee in te stemmen aan Berenberg, als Stabilisatiemanager (namens zichzelf en de *Underwriters*), een aantal Aandelen uit te lenen dat gelijk is aan maximaal 15% van het aantal geplaatste en verkochte Plaatsingsaandelen (inclusief ingevolge een eventuele uitoefening van de Verhogingsoptie), teneinde de Stabilisatiemanager in staat te stellen eventuele overinschrijvingen te voldoen. Voorts wordt van voornoemde Verkopende Aandeelhouders verwacht dat zij de Stabilisatiemanager (namens zichzelf en de *Underwriters*) een Overtoewijzingsoptie toekennen, d.w.z. een optie om extra Aandelen te kopen ten belope van maximaal 15% van het totale aantal geplaatste Plaatsingsaandelen (inclusief de Plaatsingsaandelen die worden verkocht ingevolge de effectieve uitoefening van de Verhogingsoptie) (de "**Bijkomende Aandelen**") om eventuele overinschrijvingen of shortposities te dekken, tegen de Plaatsingsprijs. De Overtoewijzingsoptie kan worden uitgeoefend gedurende een periode van 30 dagen na de Noteringsdatum.

**Betaling:** Betaling voor de Plaatsingsaandelen en betaling voor Bijkomende Aandelen ingevolge de Overtoewijzingsoptie, indien deze optie vóór de Closing Datum werd uitgeoefend, zal naar verwachting plaatsvinden op de Closing Datum.

**Levering, Verrekening en Vereffening:** Levering van de Plaatsingsaandelen en de Bijkomende Aandelen ingevolge de Overtoewijzingsoptie, indien deze optie vóór de Closing Datum is uitgeoefend, zal naar verwachting plaatsvinden op de Afsluitingsdatum via de boekfaciliteiten van Euroclear Belgium, in overeenstemming met de normale vereffeningprocedures die van toepassing zijn op aandelen en tegen betaling, in onmiddellijk beschikbare fondsen, van de Plaatsingsaandelen en, desgevallend, de Bijkomende Aandelen.

**Verdunding:** Als gevolg van de Private Plaatsing zal het economisch belang en het deelnemingsbelang van de Bestaande Aandeelhouders van de Vennootschap verwateren. De maximale verwatering voor de Bestaande Aandeelhouders bedraagt 31,6%, gebaseerd op het maximum aantal Plaatsingsaandelen (inclusief de uitoefening van de Verhogingsoptie) en in de veronderstelling dat de Plaatsingsprijs zich aan de onderkant van de Prijsvork bevindt. Als gevolg van de automatische conversie van de Obligaties op de Closing Datum zal de bijkomende verwatering voor de Aandeelhouders 2,1% bedragen, gebaseerd op de onderkant van de Prijsvork.

**Uitgaven:** De kosten in verband met de Private Plaatsing worden momenteel geraamd op €12.294.997 (op basis van het midden van de Prijsvork). Alle vergoedingen en kosten in verband met de Private Plaatsing (inclusief de kosten in verband met de uitoefening van de Verhogingsoptie en de Overtoewijzingsoptie) zullen door de Vennootschap worden gedragen.

**Conversie van de Obligaties:** Op de datum van dit Prospectus heeft de Vennootschap in totaal 184 Obligaties uitstaan, waarop voor een totaal nominaal bedrag van €9,2 miljoen is ingeschreven door PMV, Michael Howells, Colin Manson en Martin Hurley. Elke Obligatie heeft een nominale waarde van €50 duizend. De Obligaties brengen interest op vanaf hun respectievelijke uitgiftedatum, aan een interestvoet van 7% per jaar. De Obligaties zullen automatisch worden omgezet in Aandelen na de voltooiing van de Private Plaatsing. Het aantal Aandelen uitgegeven bij de conversie van de Obligaties zal gelijk zijn aan een breuk, waarbij de teller gelijk is aan de nominale waarde van de Obligaties en de noemer gelijk is aan de Plaatsingsprijs min een korting van 25% (voor PMV) of 15% (voor de andere Obligatiehouders). Het exacte aantal uit te geven Aandelen bij de conversie van de Obligaties is niet bekend op de datum van dit Prospectus. Indien de Plaatsingsprijs wordt vastgesteld op het laagste punt van de Prijsvork, namelijk €18,00, zullen 671.020 Aandelen worden uitgegeven bij de conversie van de Obligaties.

## WAAROM WORDT DIT PROSPECTUS GEPRODUCEERD?

**Notering:** Dit Prospectus wordt opgesteld in het kader van de Notering, volgend op de Private Plaatsing.

**Gebruik en geschatte netto-opbrengst:** De voornaamste reden voor de Private Plaatsing is het toelaten van Unifiedpost om extra financiële middelen te verwerven teneinde haar groeistrategie te implementeren. De Vennootschap streeft ernaar een maximale bruto-opbrengst ten belope van €175 miljoen op te halen via de Private Plaatsing. Uitgaande van een volledige inschrijving op het aantal Plaatsingsaandelen dat nodig is om de beoogde maximale bruto-opbrengst van €175 miljoen te behalen, ontvangt de Vennootschap een bruto-opbrengst van €175 miljoen uit de Private Plaatsing. De netto-opbrengst van de Private Plaatsing (zijnde ongeveer €162 miljoen) zal als volgt worden gebruikt, in de volgende volgorde van prioriteit (aflopend):

- €17 miljoen (exclusief opgelopen interesten en beëindigingsvergoedingen, geschat op €148.750) zal op korte termijn worden gebruikt voor de terugbetaling van een bestaande overname krediet faciliteit ("Facility B") met Belfius;
- €6 miljoen zal worden gebruikt voor de ontwikkeling van het Unifiedpost Platform en de verdere uitwerking van verschillende functionaliteiten van het Unifiedpost Platform. Voor Document diensten en *core*-Betalingdiensten worden geen materiële incrementele investeringen verwacht in vergelijking met de voorgaande jaren. Unifiedpost zal echter wel bijkomende investeringen maken in de ontwikkeling van haar Identiteit (identiteitsschema's) en Betalingsaanbod (PSD2-integratie met lokale financiële instellingen).
- €139 miljoen zal worden gebruikt voor bijkomende Platforminvesteringen overeenkomstig de algemene groeistrategie van Unifiedpost. Unifiedpost heeft duidelijke parameters geïdentificeerd om haar bestaande klantenbasis te laten groeien door middel van *cross-* en *upselling* mogelijkheden en Business Ecosystemen te ontwikkelen en te lanceren in nieuwe markten, met inbegrip van de verdere ontwikkeling en aanpassing van het Unifiedpost Platform aan de lokale vraag in de markt (bijv. JeFacture in Frankrijk). De Vennootschap schat dat de investering in Business Ecosystemen ongeveer €5 miljoen zal bedragen voor JeFacture in Frankrijk en €23 miljoen voor andere organische groei-initiatieven in business Ecosystemen in andere geografische gebieden. De resterende €111 miljoen zal, samen met andere financieringsbronnen, worden gebruikt in overeenstemming met de "*make-or-buy*" strategie van Unifiedpost. Unifiedpost heeft de afgelopen jaren een sterke *buy-and-build* trackrecord opgebouwd en voorziet in de toekomst potentiële anorganische groei mogelijkheden te exploiteren teneinde haar groeistrategie verder te versnellen. Het managementteam bekijkt voortdurend potentiële overnamedoelen om de regionale expansie en de verdere ontwikkeling van de platformdiensten van Unifiedpost te stimuleren.



De definitieve toewijzing van de resterende primaire opbrengsten zal echter afhankelijk zijn van de beoordeling door het management van toekomstige organische en anorganische groeikansen in lijn met de groeistrategie van Unifedpost.

Indien enkel het minimumbedrag van de Private Plaatsing zou worden gerealiseerd (d.w.z. het bedrag van de ontvangen Inschrijvingsverbintenissen), zal Unifedpost slechts €66 miljoen toewijzen voor de ontwikkeling en lancering van Business Ecosystemen in nieuwe markten en voor de financiering van toekomstige acquisities, samen met andere bronnen van acquisitiefinanciering.

**Underwriting Agreement:** De Vennootschap en de Verkopende Aandeelhouders enerzijds, en Berenberg (de “*Sole Global Coordinator*”) en Kempen & Co, Bank Degroof Petercam en Belfius Bank (samen met de *Sole Global Coordinator*, de “*Joint Bookrunners*” en “*Underwriters*”) anderzijds, worden verwacht een “*soft*” *underwriting* overeenkomst (de “*Underwriting Agreement*”) aan te gaan met betrekking tot de Private Plaatsing op 21 september 2020. Onder de voorwaarden en volgens de voorwaarden die zijn uiteengezet in de *Underwriting Agreement*, gaan de *Underwriters* er hoofdelijk mee akkoord om kopers voor de Plaatsingsaandelen te verzekeren, en, indien de kopers niet zouden overgaan tot de aankoop van de Plaatsingsaandelen, om de Plaatsingsaandelen zelf aan te kopen. Bovendien wordt van de Verkopende Aandeelhouders verwacht dat zij, onder voorbehoud van de uitoefening van de Verhogingsoptie, hoofdelijk instemmen met de verkoop van hun deel van de Plaatsingsaandelen aan de kopers die door de *Underwriters* zijn aangebracht, dan wel aan de *Underwriters* zelf. Indien de *Underwriting Agreement* wordt beëindigd in overeenstemming met de voorwaarden ervan, zullen de *Underwriters* vrijgesteld worden van de verplichting om in te schrijven op enige nieuwe Aandelen of om enige andere Plaatsingsaandelen te kopen. Indien de *Underwriting Agreement* wordt beëindigd, zal de Vennootschap een Prospectussupplement publiceren en behoudt de Vennootschap zich het recht voor om haar aanvraag voor de Notering in te trekken.

**Materiële belangen voor de Private Plaatsing (inclusief tegenstrijdige belangen):** Overeenkomstig de *Underwriting Agreement* hebben de *Underwriters* recht op een vergoeding en, naar eigen goeddunken van de Vennootschap, op een incentivierungsvergoeding en op de terugbetaling van bepaalde kosten. Bepaalde *Underwriters* en/of hun respectieve verbonden ondernemingen zijn in het verleden betrokken geweest bij en kunnen in de toekomst, van tijd tot tijd, commerciële bankactiviteiten, investeringsactiviteiten en financiële advies- en nevenactiviteiten verrichten in het kader van hun normale bedrijfsuitoefening met de Vennootschap en/of Verkopende Aandeelhouders of met hen verbonden partijen, waarvoor zij gebruikelijke vergoedingen en provisies hebben ontvangen en in de toekomst kunnen ontvangen. De Vennootschap en/of andere leden van de Groep hebben eveneens de Overnamefaciliteit met Belfius gesloten. In verband met de Private Plaatsing kan elk van de *Underwriters* en elk van hun respectieve verbonden vennootschappen een deel van de Plaatsingsaandelen in de Private Plaatsing onderschrijven en in die hoedanigheid kunnen zij dergelijke effecten en enige Plaatsingsaandelen of gerelateerde beleggingen voor eigen rekening behouden, kopen of verkopen en kunnen zij dergelijke Plaatsingsaandelen of andere beleggingen anders dan in verband met de Private Plaatsing aanbieden of verkopen. Bovendien kunnen bepaalde *Underwriters* of met hen verbonden vennootschappen financieringsovereenkomsten (inclusief swaps of contracten voor verschillen) aangaan met beleggers, in verband waarmee dergelijke *Underwriters* (of met hen verbonden vennootschappen) van tijd tot tijd Plaatsingsaandelen kunnen verwerven, houden of vervreemden. Geen van de *Underwriters* heeft de intentie om de omvang van dergelijke beleggingen of transacties bekend te maken, anders dan op grond van een wettelijke of reglementaire verplichting om zulks te doen. Als gevolg van het handelen in de hierboven beschreven hoedanigheden, is het mogelijk dat de *Underwriters* belangen hebben die niet op één lijn liggen met of mogelijk in strijd zijn met de belangen van de beleggers en de Vennootschap. Behalve zoals hierboven vermeld en met uitzondering van het management van de Vennootschap, de Verkopende Aandeelhouders, de Obligatiehouders en de Vennootschap, heeft geen enkele andere partij een materieel belang in de Private Plaatsing.



**Unifiedpost Group wants to become the leading  
cloud-based platform for SME business services built on  
Documents, Identity and Payments.**



**Unifiedpost Group SA/NV**  
Avenue Reine Astrid 92A  
1310 La Hulpe, Belgium  
Tel: +32 2 634 06 28