

**unifiedpost**  
GROUP

**Nous sommes convaincus que  
les processus administratifs  
et financiers doivent être  
simples et intelligents**

Unifiedpost Group SA/NV

## ELECTRONIC TRANSMISSION DISCLAIMER

### STRICTLY NOT TO BE FORWARDED TO ANY OTHER PERSONS

**IMPORTANT: You must read the following disclaimer before continuing.** The following disclaimer applies to the attached prospectus (the "document") relating to Unifiedpost Group SA/NV (the "Company") dated 18 September 2020 accessed from this page or otherwise received.

**This document has been prepared by the Company, in connection with the contemplated admission to trading and listing on the regulated market of Euronext Brussels of (i) all existing shares of the Company, (ii) a maximum of 9,722,222 newly issued shares of the Company without nominal value in a prior private placement (i) to qualified investors (as defined in article 2(e) of the Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129) – each a “Qualified Investor”) and certain “high net worth individuals”, on the basis of applicable exemptions to the obligation to publish a prospectus under articles 1(4)(a), 1(4)(b) and 1(4)(d), *inuncto* 3(1) of the Prospectus Regulation in Belgium and various other jurisdictions outside the United States and (ii) in the United States only to persons who are reasonably believed to be “qualified institutional buyers” or “QIBs” (as defined in Rule 144A (“Rule 144A”) under the US Securities Act (the “US Securities Act”)) (collectively the “Private Placement ” and such Qualified Investors, high net worth individuals and QIBs, the “Qualified Persons”), and (iii) a maximum of 671,020 newly issued shares of the Company without nominal value pursuant to a conversion of bonds. The Private Placement outside the United States will be made in compliance with Regulation S (“Regulation S”) under the US Securities Act. The prospectus is only made available to you in your capacity of “Qualified Person” in connection with the Private Placement.**

You are therefore advised to read this carefully before reading, accessing or making any other use of the document. In accessing the document, you agree to be bound by the following terms and conditions, including any modifications to them from time to time, each time you receive any information from us as a result of such access. You acknowledge that this electronic transmission and the delivery of the attached document is confidential and intended only for you and **you agree you will not forward, reproduce, copy, download or publish this electronic transmission or the attached document (electronically or otherwise) to any other person.**

This document must not be acted on or relied on in any member state of the European Economic Area or the United Kingdom (each a “Relevant State”), by persons who are not Qualified Persons. Any investment or investment activity to which this document relates is available only to, in any Relevant State, Qualified Investors or – subject to the Company’s explicit approval – any other Qualified Person, and will be engaged in only with such persons.

In the United Kingdom (“UK”), this document is being distributed only to and is directed only at: (a) persons who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the “Order”), (b) high net worth entities falling within Article 49(2) of the Order and (c) any other persons to whom it may otherwise lawfully be communicated (each a “Relevant Person”). In the UK, this document is directed only at Relevant Persons and must not be acted on or relied on by persons who are not Relevant Persons. Any investment or investment activity to which this document relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons. Any person who is not a Relevant Person should not act or rely on this document or any of its contents.

THE SECURITIES REFERENCED IN THIS ELECTRONIC DISCLAIMER AND THE DOCUMENT MAY ONLY BE DISTRIBUTED IN "OFFSHORE TRANSACTIONS" AS DEFINED IN, AND IN ACCORDANCE WITH, REGULATION S, OR WITHIN THE UNITED STATES TO QUALIFIED INSTITUTIONAL BUYERS ("QIBs") AS DEFINED IN AND IN ACCORDANCE WITH RULE 144A OR PURSUANT TO ANOTHER EXEMPTION FROM, OR IN A TRANSACTION NOT SUBJECT TO, THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT. ANY FORWARDING, REDISTRIBUTION OR REPRODUCTION OF THE DOCUMENT IN WHOLE OR IN PART IS UNAUTHORIZED. FAILURE TO COMPLY WITH THIS NOTICE MAY RESULT IN A VIOLATION OF THE US SECURITIES ACT OR THE APPLICABLE LAWS OF OTHER JURISDICTIONS.

NOTHING IN THIS ELECTRONIC TRANSMISSION AND THE DOCUMENT CONSTITUTES AN OFFER OF SECURITIES FOR SALE IN THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DO SO. THE SECURITIES HAVE NOT BEEN, AND WILL NOT BE, REGISTERED UNDER THE US SECURITIES ACT OR WITH ANY SECURITIES REGULATORY AUTHORITY OF ANY

STATE OR OTHER JURISDICTION OF THE UNITED STATES OR IN ANY OTHER JURISDICTION AND MAY NOT BE OFFERED, SOLD, PLEDGED OR OTHERWISE TRANSFERRED IN THE UNITED STATES EXCEPT (1) IN ACCORDANCE WITH RULE 144A TO A PERSON THAT THE HOLDER AND ANY PERSON ACTING ON ITS BEHALF REASONABLY BELIEVES IS A QIB OR (2) IN AN OFFSHORE TRANSACTION IN ACCORDANCE WITH RULE 903 OR RULE 904 OF REGULATION S UNDER THE US SECURITIES ACT, IN EACH CASE IN ACCORDANCE WITH ANY APPLICABLE SECURITIES LAWS OF ANY STATE OF THE UNITED STATES OR PURSUANT TO AN EXEMPTION FROM, OR IN A TRANSACTION NOT SUBJECT TO, THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT AND APPLICABLE STATE OR LOCAL SECURITIES LAWS.

THE FOLLOWING PROSPECTUS MAY NOT BE FORWARDED OR DISTRIBUTED TO ANY OTHER PERSON AND MAY NOT BE REPRODUCED IN ANY MANNER WHATSOEVER. ANY FORWARDING, REDISTRIBUTION OR REPRODUCTION OF THE DOCUMENT IN WHOLE OR IN PART IS UNAUTHORISED. FAILURE TO COMPLY WITH THIS DIRECTIVE MAY RESULT IN A VIOLATION OF THE US SECURITIES ACT OR THE APPLICABLE LAWS OF OTHER JURISDICTIONS. IF YOU HAVE GAINED ACCESS TO THIS TRANSMISSION CONTRARY TO ANY OF THE FOREGOING RESTRICTIONS, YOU ARE NOT AUTHORIZED AND WILL NOT BE ABLE TO PURCHASE ANY OF THE SECURITIES DESCRIBED HEREIN.

**Confirmation of your representation:** By accepting electronic delivery of the document, you are deemed to have represented to Joh. Berenberg, Gossler & Co KG (the “Sole Global Coordinator”) and together with Van Lanschot Kempen Wealth Management N.V., Bank Degroof Petercam NV/SA and Belfius Bank NV/SA (acting with its subcontractor Kepler Cheuvreux S.A.) as joint bookrunners (together with the Sole Global Coordinator the “Underwriters”), the Company and PE Group NV, Smartfin Capital NV, Mr. Michel Delloye and EJF Funding Designated Activity Company (the “Selling Shareholders”) that (i) you are acting on behalf of, or you are either (a) an institutional investor outside the United States (as defined in Regulation S under the Securities Act), or (b) in the United States and a QIB that is acquiring securities for your own account or for the account of another QIB; (ii) if you are in the UK, you are a Relevant Person; (iii) if you are in any Relevant State, you are a Qualified Investor or – subject to the explicit prior approval by the Company – any other Qualified Person; (iv) the securities acquired by you in the Private Placement have not been acquired on a non-discretionary basis on behalf of, nor have they been acquired with a view to their offer or resale to, any person in circumstances which may give rise to an offer of any securities to the public other than their offer or resale in any Relevant State to Qualified Investors; and (v) if you are outside the US, UK and EEA (and the electronic mail addresses that you gave us and to which the document has been delivered are not located in such jurisdictions) you are a person into whose possession the document may lawfully be delivered in accordance with the laws of the jurisdiction in which you are located.

A hard copy of the document will be made available to you only upon request.

You are reminded that this document has been made available to you solely on the basis that you are a person into whose possession this document may be lawfully delivered in accordance with the laws of the jurisdiction in which you are located and you may not nor are you authorized to deliver this document, electronically or otherwise, to any other person.

**Restriction:** Nothing in this electronic transmission constitutes, and may not be used in connection with, an offer of securities for sale to persons other than the specified categories of institutional buyers described above and to whom it is directed and access has been limited so that it shall not constitute a general solicitation. If you have gained access to this transmission contrary to the foregoing restrictions, you will be unable to purchase any of the securities described therein.

THE DOCUMENT IS IN PRELIMINARY FORM AND CONTAINS INFORMATION THAT IS SUBJECT TO COMPLETION AND CHANGE. NO OFFER OF SECURITIES WILL BE MADE AND NO INVESTMENT DECISION SHOULD BE MADE ON THE BASIS OF THIS DOCUMENT ALONE, BUT ONLY ON THE BASIS OF THE FINALISED PROSPECTUS OR ON THE BASIS OF THIS DOCUMENT AS FINALISED AND COMPLETED BY THE RELEVANT PRICING NOTIFICATION

None of the Underwriters, or any of their respective affiliates, or any of their respective directors, officers, employees or agents accepts any responsibility whatsoever for the contents of this document or for any statement made or purported to be made by it, or on its behalf, in connection with the Company or the Private Placement. The Underwriters and any of their respective affiliates accordingly disclaim all and any liability whether arising

in tort, contract, or otherwise which they might otherwise have in respect of such document or any such statement. No representation or warranty express or implied, is made by any of the Underwriters or any of their respective affiliates as to the accuracy, completeness, reasonableness, verification or sufficiency of the information set out in this document.

The Underwriters are acting exclusively for the Company, the Selling Shareholders and no one else in connection with the Private Placement. They will not regard any other person (whether or not a recipient of this document) as their client in relation to the Private Placement and will not be responsible to anyone other than the Company and the Selling Shareholders for providing the protections afforded to their clients nor for giving advice in relation to the Private Placement or any transaction or arrangement referred to herein.

**You are responsible for protecting against viruses and other destructive items.** Your receipt of this document via electronic transmission is at your own risk and it is your responsibility to take precautions to ensure that it is free from viruses and other items of a destructive nature.

# 1 RESUME

## 1.1 INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

### Introduction :

<b>Nom et numéro international d'identification des titres (ISIN)</b>	<b>« UPG », code ISIN BE0974371032</b>
<b>Identité et coordonnées de contact</b>	<b>Unifiedpost Group SA</b> , société anonyme organisée et constituée en vertu du droit belge, dont le siège social est sis Avenue Reine Astrid 92A, 1310 La Hulpe, Belgique et inscrite au Registre des personnes morales - RPM (« rechtspersonenregister - RPR ») (Brabant wallon) sous le numéro 0886.277.617 et avec le numéro LEI 254900QIETDP1T932G86.
<b>Autorité compétente</b>	<b>Autorité des services et marchés financiers belge (FSMA), Rue du Congrès 12-14, 1000 Bruxelles.</b>
<b>Date d'approbation du Prospectus</b>	<b>18 septembre 2020.</b>

**Avertissements :** Le présent résumé doit être lu comme une introduction au présent Prospectus. Toute décision d'investir dans les Actions doit se fonder sur une prise en compte du présent Prospectus dans sa globalité par l'investisseur. Un investisseur pourrait perdre tout ou partie du capital investi. Lorsqu'une réclamation relative aux informations contenue dans le présent Prospectus est introduite devant un tribunal, l'investisseur qui est le plaignant peut, en vertu du droit national, avoir à supporter les coûts de traduction du présent Prospectus avant le lancement de la procédure judiciaire. Une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont déposé le résumé, y compris toute traduction de ce dernier, mais uniquement s'il est trompeur, inexact ou incohérent lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus ou lorsqu'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus, des informations clés visant à aider les investisseurs qui réfléchissent au fait d'investir ou non dans ces Actions.

## 1.2 INFORMATIONS CLES SUR L'EMETTEUR

### QUI EST L'EMETTEUR DES TITRES ?

**Identité de la Société :** La Société est une société anonyme organisée et constituée en vertu du droit belge, dont le siège social est sis Avenue Reine Astrid 92A, 1310 La Hulpe, Belgique et inscrite au Registre des personnes morales - RPM (Brabant wallon) sous le numéro 0886.277.617. La dénomination sociale et commerciale de la Société est « Unifiedpost Group » ou « UPG ». La Société exerce ses activités (y compris par le biais de ses filiales) sous la dénomination de « Unifiedpost » et des marques déposées y associées (le « Groupe » ou « Unifiedpost »). Le code ISIN de la Société est BE0974371032 et son code LEI est 254900QIETDP1T932G86.

**Activités principales :** Unifiedpost gère et développe une plateforme entièrement basée sur le cloud pour des services administratifs et financiers qui permet des connexions en temps réel et continues entre les clients d'Unifiedpost, leurs fournisseurs, leurs clients et d'autres parties tout au long de la chaîne de valeur financière (la « Plateforme d'Unifiedpost » ou la « Plateforme »). La Plateforme d'Unifiedpost dispose d'un back-end universel et est donc facilement modulable, car son front-end peut être personnalisé en fonction des besoins spécifiques des clients. La mission d'Unifiedpost est de rendre les processus administratifs et financiers simples et intelligents. Unifiedpost estime que les entreprises cherchent à numériser et optimiser les différentes étapes de leurs chaînes de valeur financière et administrative : du contrat à la facture, de la facture au paiement de la facture, et du paiement à d'autres processus connexes, tels que le financement des factures. Ces opérations nécessitent une plateforme fiable reliant divers opérateurs économiques (à savoir clients, fournisseurs, établissements financiers, gouvernements, cabinets comptables, etc.). Si les grandes entreprises visent généralement des solutions sur mesure pouvant être intégrées dans leurs propres systèmes professionnels, Unifiedpost considère que les PME cherchent une solution de type « guichet unique » accessible, fiable et sécurisée.

Unifiedpost aspire à devenir la plateforme basée sur le cloud numéro un pour les services professionnels aux PME fondés sur les Documents, l'Identité et les Paiements. Unifiedpost est implanté en Europe et y dessert principalement des clients européens. Il possède des bureaux dans 15 pays.

**Principaux détenteurs de titres :** Le tableau suivant présente des informations sur les Actionnaires et détenteurs de Droits de souscription actuels à la date du présent Prospectus. La Société n'est contrôlée ni par un Actionnaire unique ni par plusieurs Actionnaires agissant de concert.

Actionnaire / détenteur de Droits de Souscription	Nombre d'Actions	% d'Actions	Nombre de Droits de Souscription <sup>(2)</sup>	% de Droits de Souscription <sup>(2)</sup>	Nombre d'Actions (sur une base totalement diluée) <sup>(3)</sup>	% (sur une base totalement diluée) <sup>(3)</sup>
Sofias BV	3.904.970	18,55 %	100.000	55,24 %	4.904.970	21,46 %
PE Group NV	2.360.290	11,21 %	3.125	1,73 %	2.391.540	10,46 %
Smartfin Capital	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 %
Autre (1)	6.332.260	30,09 %	68.147	37,65 %	7.013.730	30,68 %
<b>Total</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>

**Remarque 1.** 1 000 Droits de Souscription sont détenus par la Société et n'ont pas encore été attribués en vertu du plan de stock-options en faveur des employés.

**Remarque 2.** Les Droits de Souscription n'incluent pas les Droits de Souscription d'Ajustement ou les Droits de Souscription Anti-Dilution, étant donné que les Droits de Souscription d'Ajustement expireront suite à la conversion des Obligations et que les Droits de Souscription Anti-Dilution expireront suite au Placement Privé, compte tenu de la limite inférieure de la Fourchette de Prix.

**Remarque 3.** Ces colonnes ne tiennent pas compte de l'effet de dilution de la conversion des Obligations, des Droits de Souscription d'Ajustement ou des Droits de Souscription Anti-Dilution.

Le tableau suivant présente les informations relatives aux Détenteurs d'Obligations à la date du présent Prospectus :

Détenteurs d'Obligations	Nombre d'Obligations	% d'Obligations
Participatiemaatschappij Vlaanderen NV	160	86,96 %
Michael Howells	2	1,09 %
Colin Manson	1	0,54 %
Michael Howells et Colin Manson (conjointement)	1	0,54 %
Martin Hurley	20	10,87 %
<b>Total</b>	<b>184</b>	<b>100 %</b>

**Administrateurs clés :** Après la satisfaction des Conditions Suspensives du Placement Privé, le Conseil d'Administration sera composé des huit administrateurs suivants : (i) Sofias BV (définitivement représentée par Hans Leybaert) en qualité de CEO, (ii) AS Partners BV (définitivement représentée par Stefan Yee) en qualité d'Administrateur Non Exécutif et de Président, (iii) Jinvest BV (définitivement représentée par Jürgen Ingels) en qualité d'Administrateur Non Exécutif, (iv) FPIM – SFPI NV (définitivement représentée par Leon Cappaert) en qualité d'Administrateur Non Exécutif (v) Joost Uwents en qualité d'Administrateur Indépendant, (vi) Katrien Meire en qualité d'Administratrice Indépendante, (vii) Forea BV (définitivement représentée par Katya Degrieck) en qualité d'Administrateur Indépendant et (viii) Angeline (Marie-Ange) Marx en qualité d'Administratrice Indépendante.

**Commissaire :** BDO Bedrijfsrevisoren CVBA / BDO Réviseurs d'Entreprises SCRL, (« BDO »), dont le siège social est sis à The Corporate Village, Da Vincilaan 9 box E.6, 1930 Zaventem, Belgique, représentée par Mme Ellen Lombaerts.

#### QUELLES SONT LES INFORMATIONS FINANCIERES CLES CONCERNANT L'EMETTEUR ?

**Informations financières historiques clés sur la Société :** Les tableaux suivants présentent une sélection d'informations financières consolidées concernant la Société et ses filiales consolidées pour (i) les semestres clos les 30 juin 2020 et 30 juin 2019 et (ii) les exercices clos les 31 décembre 2019, 31 décembre 2018 et 31 décembre 2017.

Données du compte de résultat consolidé : (en milliers d'euros)	Pour les semestres clos le 30 juin		Pour les exercices clos les 31 décembre		
	2020 (non audité)	2019 (non audité)	2019 (audité)	2018 (audité)	2017 (audité)
Chiffre d'Affaires	33.494	21.030	46.952	27.617	23.439
Bénéfice / (perte) d'exploitation	(9.202)	(7.843)	(15.681)	(3.520)	1.351
<b>Bénéfice/(perte)</b>	<b>(16.914)</b>	<b>(10.780)</b>	<b>(22.365)</b>	<b>(6.165)</b>	<b>593</b>

Bénéfice par action (BPA) revenant aux actionnaires de la société mère (EUR)	Pour les semestres clos le 30 juin		Pour les exercices clos les 31 décembre		
	2020	2019	2019	2018	2017
de base	(7,84)	(5,20)	(10,59)	(3,36)	0,41
dilué	(7,84)	(5,20)	(10,59)	(3,36)	0,38

Données de l'état consolidé de la situation financière : (en milliers d'euros)	Au 30 juin		Au 31 décembre		
	2020 (non audité)	2019 (non audité)	2019 (audité)	2018 (audité)	2017 (audité)
<b>Actifs</b>					
Total des actifs	126.794	111.297	111.297	62.385	32.415
<b>Capitaux propres et dettes</b>					
Total des capitaux propres	(7.996)	(19.198)	(19.198)	4.240	10.513

Données de l'état consolidé des flux	Au 30 juin	Au 31 décembre
--------------------------------------	------------	----------------

de trésorerie :	2020 (non audité)	2019 (non audité)	2019 (audité)	2018 (audité)	2017 (audité)
<i>(en milliers d'euros)</i>					
Trésorerie nette générée par les / (affectée aux) activités opérationnelles	4.690	(3.342)	(4.521)	(803)	4.297
Trésorerie nette affectée aux activités d'investissement	(4.560)	(28.152)	(40.774)	(18.029)	(6.287)
Trésorerie nette générée par les activités de financement	5.416	29.780	43.413	23.307	1.849

**Informations financières historiques clés sur le Groupe Fitek :** La Société a acquis Financial Automation Solutions OÜ (« Fitek » et, conjointement avec ses filiales consolidées, le « Groupe Fitek ») le 29 mars 2019 (l'« Acquisition Fitek »). Le Prospectus contient les états financiers consolidés audités du Groupe Fitek à compter de et pour les exercices clos le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2018 (les « États Financiers Consolidés Audités de Fitek ») préparés conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (« IFRS »).

**Informations financières historiques clés sur le Groupe Unifiedpost Limited :** La Société a fait l'acquisition de PDOCHOLCO Limited (« Unifiedpost Limited » et, avec ses filiales consolidées, le « Groupe Unifiedpost Limited », anciennement appelé Groupe Prime Documents) le 29 novembre 2019 (l'« Acquisition de Unifiedpost Limited »). Le Prospectus contient les états financiers consolidés audités du Groupe Unifiedpost Limited à compter de et pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2019 et à compter de et pour l'exercice clos le 31 mars 2019 (les « États Financiers Consolidés Audités de Unifiedpost Limited ») préparés conformément aux UK GAAP.

**Sélection d'informations financières pro forma clés :** La Société a inclus un compte de résultat consolidé pro forma non audité de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 afin de refléter (i) l'Acquisition de Fitek en 2019, (ii) l'Acquisition de Unifiedpost Limited en 2019 et (iii) l'acquisition de 1 % supplémentaire des actions de la Joint-venture Fitek Slovakia le 23 décembre 2019 et des Joint-ventures Fitek Balkan le 11 février 2020 (le « Compte de Résultat Pro Forma 2019 Non Audité ») et un compte de résultat pro forma consolidé non audité de la Société pour le semestre clos le 30 juin 2020 afin de refléter l'acquisition de 1 % supplémentaire des actions des Joint-ventures Fitek Balkan (le « Compte de Résultat Pro Forma du S1 2020 Non Audité »). Le Compte de Résultat Pro Forma 2019 Non Audité et le Compte de Résultat Pro Forma du S1 2020 Non Audité ne sont donnés qu'à titre d'information et fournissent simplement une indication hypothétique des résultats réels si ces transactions s'étaient produites le 1<sup>er</sup> janvier 2019 et le 1<sup>er</sup> janvier 2020 respectivement et ne prétendent pas indiquer les résultats d'exploitation consolidés futurs ou la situation financière à venir de la Société.

#### Données du Compte de Résultat Consolidé Pro Forma non Audité:

(en milliers d'euros)	Pour le semestre clos le 30 juin 2020	Pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
<b>Compte de résultat consolidé</b>		
Chiffre d'Affaires	33.827	69.034
Bénéfice / (perte) d'exploitation	(9.729)	(15.158)
Résultat pour l'exercice/la période	(17.399)	(24.434)

#### Bénéfice par action (BPA) revenant aux actionnaires de la société mère

(EUR)	Pour le semestre clos le 30 juin 2020	Pour l'exercice clos le 31 décembre 2019
De base et dilué	(788)	(10,61)

#### QUELS SONT LES PRINCIPAUX RISQUES SPECIFIQUES A L'EMETTEUR ?

##### Risques liés à l'activité et au secteur d'activité d'Unifiedpost

- **Unifiedpost fait face à une concurrence importante tant de sociétés établies que de nouvelles sociétés dotées de stratégies ou d'offres de produits et services similaires, ce qui pourrait limiter sa capacité à accroître son chiffre d'affaires, à maintenir ou à accroître les renouvellements d'abonnements de ses clients et à maintenir ses prix :** Unifiedpost exerce son activité sur des marchés très fragmentés, tant sur le plan géographique qu'en matière d'offre de produits et de services, qui connaissent une évolution rapide et sont ou pourraient devenir très concurrentiels. Bien qu'Unifiedpost n'opère actuellement qu'en Europe, la concurrence actuelle et future de ses produits et services se situe au niveau mondial et non régional.
- **La stratégie d'Unifiedpost, à savoir le développement de son activité en interne et par l'ajout de PME clientes à ses solutions d'Écosystème d'Affaires, dépend largement des Sponsors et peut échouer, notamment en raison de la complexité et de l'imprévisibilité du cycle de ventes et du déploiement à destination de PME clientes :** la stratégie de croissance interne d'Unifiedpost repose sur sa capacité à attirer une gamme de PME clientes plus étendue et peut de ce fait également échouer pour des raisons propres aux PME y compris, entre autres, la stratégie de vente unique nécessaire pour les attirer en tant que clientes. Contrairement aux Grandes Entreprises clientes, les PME sont pour l'essentiel ciblées indirectement par le biais d'Écosystèmes d'Affaires Verticaux et d'Écosystèmes d'Affaires Horizontaux, ce qui implique que la poursuite du déploiement commercial des produits de la Société auprès des PME (son groupe cible principal) est, dans une large mesure, hors de son contrôle. Ces Écosystèmes d'Affaires sont établis en collaboration avec des Sponsors, qui sont ciblés directement et Unifiedpost s'appuie sur ces Sponsors et dépend d'eux pour continuer à commercialiser ses produits auprès des PME.



- **Unifiedpost pourrait échouer dans ses efforts de vente croisée ou de montée en gamme de produits et services à marge plus élevée à des clients existants et nouveaux.** Dans le cadre de son approche de vente directe au service de sa croissance interne, Unifiedpost offre actuellement aux nouveaux clients des périodes d'essai gratuites pour certains de ses produits. La stratégie de croissance d'Unifiedpost dépend donc en partie de l'adoption de ses produits et services payants par ces nouveaux clients. En outre, Unifiedpost vise à passer d'une activité principalement fondée sur la fourniture à ses clients de services de traitement de documents traditionnels (appartenant à sa branche d'activité Documents) à la fourniture de services à valeur ajoutée et à marge plus élevée en complément de ses services de Documents, tels que les activités services de Paiements, Identité et Plateforme.
- **Si Unifiedpost ne continue pas d'acquérir de nouvelles entreprises, il se peut qu'elle échoue à maintenir la croissance de son activité à un rythme similaire :** Outre sa stratégie de croissance interne, Unifiedpost accorde une large part aux acquisitions. Unifiedpost s'est appuyée, et entend continuer à s'appuyer, sur des acquisitions pour assurer la croissance de son activité et acquérir des clients, des collaborateurs spécialisés, des sociétés, des produits et des technologies complémentaires.
- **Si Unifiedpost ne parvient pas à gérer son infrastructure technique d'exploitation, ses clients existants pourraient connaître des interruptions de service et de nouveaux clients des retards dans la mise en place de la plateforme :** La fiabilité des plateformes d'Unifiedpost est particulièrement critique, car la disponibilité permanente des produits et services d'Unifiedpost est nécessaire pour lui permettre d'attirer des clients.

#### Risques liés à la situation financière :

- **De l'avis de la Société, Unifiedpost ne dispose pas d'un fonds de roulement suffisant pour couvrir ses besoins actuels pour les 12 mois suivant la date du présent Prospectus :** Dans la mesure où Unifiedpost ne parvient pas à attirer suffisamment de nouveaux fonds (au-delà de sa trésorerie et de ses équivalents de trésorerie existants), elle prévoit que son fonds de roulement sera épuisé d'ici janvier 2021 (avec un déficit de 1,4 million d'euros). Dans l'hypothèse où Unifiedpost conserve sa stratégie et ses activités de développement actuelles, le besoin maximal de fonds de roulement pour la période de 12 mois suivant la date du présent Prospectus, en supposant qu'Unifiedpost ne parvienne pas à attirer de fonds supplémentaires, est estimé à environ 6,5 millions d'euros au 30 septembre 2021. En supposant que le Placement Privé soit mené à terme, Unifiedpost est d'avis que le montant des Pré-engagements (c'est-à-dire environ 97.653.204 euros (en supposant un taux de conversion entre le dollar américain et l'euro de 0,8409 au 15 septembre 2020 - Source : Banque centrale européenne)), conjointement avec sa trésorerie et ses équivalents de trésorerie, lui assureront un fonds de roulement suffisant pour satisfaire à ses obligations actuelles et à ses besoins actuels en fonds de roulement pour une période d'au moins 12 mois suivant la Date de Clôture. Toutefois, il se peut qu'Unifiedpost ait besoin, pour exécuter son plan d'activité et financer ses opérations, d'un financement supplémentaire qui pourrait ne pas être disponible à des conditions favorables ou qui pourrait ne pas être disponible du tout.
- **Unifiedpost a des antécédents de capitaux propres négatifs (au niveau consolidé) et de non-respect de ses engagements financiers au titre de sa Facilité d'Acquisition :** Au 31 décembre 2019 et au 30 juin 2020, la Société disposait d'un total de capitaux propres négatifs de respectivement 19.198 milliers d'euros et 7.996 milliers d'euros au niveau consolidé et n'était pas capable de tenir divers engagements financiers au titre de la Facilité d'acquisition de Belfius.
- **Unifiedpost a subi des pertes d'exploitation, des flux de trésorerie d'exploitation négatifs et un déficit cumulé et pourrait ne pas être en mesure de devenir rentable ou de le rester ensuite :** Bien qu'Unifiedpost ait été rentable jusqu'à 2011, son plan d'activité et sa vision stratégique ont engendré une hausse considérable des coûts au cours des années qui ont suivi. Du fait, entre autres, de sa stratégie « buy-and-build », qui est un élément essentiel du plan d'activité et de la vision stratégique d'Unifiedpost, la Société a subi des pertes d'exploitation, des flux de trésorerie d'exploitation négatifs et un déficit accumulé.
- **En cas de faillite, il se peut que les actionnaires ne soient pas en mesure de récupérer la totalité ou une partie de leur investissement, étant donné que la survaleur et les actifs incorporels d'Unifiedpost représentent une part importante de son actif et qu'elle possède une dette importante :** Sur une base consolidée, le goodwill et les actifs incorporels d'UnifiedPost représentent ensemble 65,9 % de l'actif total au 30 juin 2020, tandis qu'UnifiedPost a un endettement brut de 111,3 millions d'euros au 30 juin 2020, dont 29,8 millions d'euros d'obligations et d'intérêts connexes dus en circulation (c'est-à-dire sans tenir compte de la Deuxième Augmentation de Capital), 34,5 millions d'euros de mises en plan dans le cadre de la facilité d'acquisition (dont 17 millions d'euros seront remboursés à la fin du Placement Privé avec l'utilisation du produit) et 4,0 millions d'euros de tirages au titre du Prêt subordonné BMI. La détermination et l'évaluation du goodwill d'UnifiedPost et de l'amortissement correspondant reposent sur des hypothèses subjectives et le jugement de ces hypothèses demeure important.

#### Risques liés à la réglementation :

- **Le non-respect des réglementations relatives à la LBA, au KYC, à la lutte contre le terrorisme, à la lutte contre la corruption et aux sanctions peut donner lieu à des sanctions administratives ou pénales et/ou un préjudice réputationnel :** La surveillance du respect des règles de LBA, KYC, de lutte contre le terrorisme, de lutte contre la corruption ainsi que des règles sur les sanctions imposent un fardeau financier substantiel à Unifiedpost et ses clients (qui peuvent devoir se plier à leurs propres procédures), car elle nécessite des capacités techniques substantielles.
- **L'environnement réglementaire auquel Unifiedpost est soumise donne lieu à des coûts de conformité juridique et financière et engage un temps managérial importants, et la non-conformité pourrait entraîner des dommages pécuniaires et réputationnels :** En Europe, Unifiedpost est exposée, entre autres, aux exigences du RGPD, de la DSP2, de l'eIDAS, de la Directive relative à la facturation électronique ainsi qu'aux mesures d'application locales

### 1.3 INFORMATIONS CLES SUR LES ACTIONS

#### QUELLES SONT LES PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DES ACTIONS ?

**Type et catégorie des Actions :** À la date du présent Prospectus, le Capital Social de la Société s'élève à 67.343.298,24 euros et est représenté par 21.048.070 Actions ordinaires entièrement libérées, ayant chacune une valeur fractionnelle de 3.199 euros et représentant 1/21.048.070 du Capital Social. Le Placement Privé se rapporte à l'émission par la Société d'un nombre maximum de 9.722.222 nouvelles Actions ordinaires sans valeur nominale (les « Actions du Placement ») dans une Fourchette de Prix allant de 18,00 à 20,00 euros, mais jusqu'à un montant maximum de produit brut de 175 millions d'euros et, selon le cas, à la vente d'Actions existantes en vertu de l'exercice de l'Option d'Augmentation et/ou de l'Option d'Attribution Excédentaire, dans chaque cas uniquement à des Personnes Qualifiées. À la suite du Placement Privé, les obligations seront converties en un maximum de 671 020 Actions ordinaires nouvellement émises sans valeur nominale. À la date à laquelle toutes les Actions seront admises à la négociation sur Euronext Brussels, celles-ci représenteront



la totalité du capital social de la Société. Toutes les Actions sont sous forme nominative ou dématérialisée et auront le code ISIN BE0974371032.

**Droits attachés aux Actions** : toutes les Actions ont les mêmes droits prévus dans les Statuts et le CSA. Chaque Action confère à son détenteur une voix à l'Assemblée Générale des Actionnaires. Les Actions donnent un droit de participation pro rata temporis aux dividendes et autres avantages déclarés après la Date de Clôture par rapport à l'exercice clos le 31 décembre 2020 et aux exercices à venir.

**Restrictions relatives à la cession d'Actions** : sous réserve des restrictions de vente relatives au Placement Privé et aux restrictions contractuelles de lock-up qui s'appliquent à la Société, aux Actionnaires Cédants (à savoir PE Group NV, Smartfin Capital, Michel Delloye et EJV Funding Designated Activity Company), aux Actionnaires de Référence (DVP Invest BV, EJV Debt Opportunities Master Fund L.P., FPIM – SFPI NV et Pegavica CV), aux Autres Actionnaires, aux Porteurs d'Obligations (PMV, Michaels Howells, Colin Manson et Martin Hurley) et à l'Équipe Dirigeante, il n'existe aucune disposition qui limite la libre cessibilité des Actions. Les Investisseurs Pré-engagés ne seront pas soumis à des restrictions contractuelles de lock-up.

**Rang en cas d'insolvabilité** : toutes les Actions émises par la Société sont de rang inférieur aux instruments de capitaux propres émis de temps à autre par la Société ainsi que toute dette et ont un rang *pari passu* en cas d'insolvabilité.

**Politique de dividende** : La Société n'a ni déclaré ni payé de dividendes préalablement au Placement Privé. La Société entend conserver les éventuels bénéfices en vue de renforcer la croissance et le développement de ses activités et ne prévoit donc pas de verser de dividendes à ses Actionnaires dans un avenir proche.

#### **OU LES ACTIONS SERONT-ELLES NEGOCIEES ?**

Une demande a été soumise en vue de l'admission des Actions à la Cote et aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Brussels sous le symbole « UPG » (l'« **Inscription à la Cote** »). Sous réserve d'une clôture anticipée, d'une suspension ou d'une extension du calendrier du Placement Privé, la négociation des Actions devrait commencer sur une base de « vendu lorsqu'émis et/ou livré » le ou aux alentours du 22 septembre 2020.

#### **QUELS SONT LES PRINCIPAUX RISQUES SPECIFIQUES AUX ACTIONS ?**

##### **Risques liés aux Actions à admettre à la cote et aux négociations**

- Étant donné qu'à la suite du Placement Privé, un grand nombre d'actions Unifedpost peuvent être détenues par un nombre limité d'Actionnaires et qu'il est prévu que les Actionnaires Cédants, Actionnaires de Référence, Autres Actionnaires, Détenteurs d'Obligations, et que l'Équipe Dirigeante (à l'exception des Investisseurs Pré-engagés) seront soumis aux engagements usuels de lock-up, il se peut que le flottant limité à la suite de l'Inscription à la Cote ait un impact négatif sur la liquidité et le cours de marché des Actions et sur les ventes futures d'un nombre important d'Actions ou sur la perception selon laquelle ces ventes pourraient avoir lieu et pourraient affecter la valeur de marché des Actions.
- Les Actions seront cotées et négociées sur le marché réglementé d'Euronext Brussels sur une base de « vendu et/ou livré avant l'émission » à compter de la Date d'inscription à la cote jusqu'à la Date de Clôture. Euronext Brussels peut annuler (i) toutes les opérations effectuées sur les Actions si la demande est retirée ou (ii) toute opération sur les Actions du Placement en cas de non-livraison.

#### **1.4 INFORMATIONS CLES SUR L'INSCRIPTION A LA COTE**

##### **DANS QUELLES CONDITIONS ET SELON QUEL CALENDRIER PUIS-JE INVESTIR DANS LES ACTIONS ?**

**Admission à la Cote officielle** : Le présent Prospectus est en cours de rédaction dans le cadre de l'Inscription à la Cote des Actions (c'est-à-dire toutes les Actions existantes, les Actions du Placement et les nouvelles Actions à émettre suite à la conversion des Obligations) sur le marché réglementé d'Euronext Brussels. Afin de fournir les informations nécessaires aux investisseurs potentiels d'Actions de la Société après l'Inscription à la Cote sur le Placement Privé envisagé par la Société, prévu d'être finalisé immédiatement avant l'Inscription à la Cote le ou aux alentours du 21 septembre 2020, la Société a inclus des informations détaillées sur le Placement Privé dans la présente Section.

**Placement Privé** : Le Placement Privé se rapporte à l'émission par la Société d'un nombre maximum de 9.722.222 Actions du Placement et, selon le cas, à la vente d'un maximum de 2.430.554 Actions existantes en vertu de l'exercice de l'Option d'Augmentation et d'un maximum de 1.822.915 Actions existantes en vertu de l'exercice de l'Option d'Attribution Excédentaire. Dans le cadre du Placement Privé, la Société vise à lever un maximum de 175 millions d'euros de produit brut. Le Placement Privé consiste uniquement en placements privés destinés à des « Personnes Qualifiées », à savoir (i) des investisseurs qualifiés (au sens de l'article 2(e) du Règlement Prospectus) et certains « individus à valeur nette élevée », selon les exemptions applicables à l'obligation de publier un prospectus en vertu des articles 1(4)(a), 1(4)(b) et 1(4)(d), iuncto 3(1) du Règlement Prospectus en Belgique et dans d'autres juridictions à l'exclusion des États-Unis et (ii) aux États-Unis, uniquement à des personnes qui sont raisonnablement considérées comme des « acheteurs institutionnels qualifiés » ou « QIB » (au sens de la Rule 144A en vertu du *US Securities Act*). Le Placement Privé en dehors des États-Unis sera conduit conformément au Regulation S du *US Securities Act*.

**Conditions Suspensives du Placement Privé** : L'Assemblée Générale des Actionnaires de la Société qui s'est tenue le 31 août 2020 a approuvé le Placement Privé, sous réserve des conditions suspensives suivantes : (i) approbation du Prospectus par la FSMA, (ii) signature du Contrat de Placement et absence de résiliation dudit Contrat de Placement en vertu de ses dispositions, (iii) soumission par un représentant des Underwriters d'un certificat bancaire relatif à l'augmentation de capital en numéraire (qui certifie la perception du produit du Placement Privé sur le compte bancaire bloqué de la Société conformément à l'Article 7:195 du CSA) et (iv) confirmation de l'admission à la négociation et de l'Inscription à la Cote des Actions de la Société sur le marché réglementé d'Euronext Brussels (les « **Conditions Suspensives au Placement Privé** »).

**Calendrier indicatif** : Sous réserve d'une clôture anticipée, d'une suspension, d'une extension ou d'un retrait du Placement Privé, le calendrier suivant dresse la liste de certaines dates clés prévues pour le Placement Privé et de l'Inscription à la Cote. La Société se réserve le droit de modifier le calendrier ou même de retirer l'Inscription à la Cote, si (i) le Placement Privé est retiré ou suspendu, (ii) le montant minimum défini pour le Placement Privé n'est pas augmenté ou (iii) la Contrat de Placement est résiliée. Dans un tel cas, la Société avertira Euronext Brussels et informera les investisseurs par le biais d'un communiqué de

presse de la Société et sur son site Internet (<https://www.unifiedpost.com/investor-relations/publications>). En outre, dans la mesure requise par la loi, la Société publiera un Supplément au Prospectus :

Début attendu de la Période de Placement Privé	18 septembre 2020
Fin prévue de la Période de Placement Privé	21 septembre 2020 à 18 heures (HAEC)
Publication attendue du Prix de Placement et des résultats du Placement Privé	21 septembre 2020
Date d'Inscription à la Cote prévue (inscription à la Cote et début de la négociation conditionnelle)	22 septembre 2020
Date de Clôture prévue	24 septembre 2020
Dernier exercice possible attendu de l'Option d'Attribution Excédentaire	22 octobre 2020

**Option d'Augmentation** : Il est prévu que les Actionnaires Cédants (c'est-à-dire PE Group NV, Smartfin Capital, Michel Delloye et EJV Funding Designated Activity Company) accordent à Berenberg, pour son compte et pour le compte des Underwriters, une option irrévocable et inconditionnelle d'augmentation du nombre d'Actions du Placement jusqu'à 25 % par le Placement Privé d'un maximum de 2.430.554 Actions existantes prélevées sur leur participation. Toute décision d'exercer l'Option d'Augmentation sera communiquée, au plus tard, à la date de l'annonce du Prix de Placement.

**Réduction du montant minimum du Placement Privé** : Le montant minimum pour le Placement Privé est défini au montant de Pré-engagements reçus par la Société, en dessous duquel le Placement Privé ne sera pas réalisé. La Société se réserve le droit de réduire le montant minimum du Placement Privé à tout moment avant l'attribution des Actions du Placement. Toute réduction du montant minimum au cours de la Période de Placement Privé sera annoncée au moyen d'un communiqué de presse de la Société, par le biais de services d'information électroniques comme Reuters ou Bloomberg et, dans la mesure requise par la loi, dans un Supplément au Prospectus.

**Prix de Placement** : Le Prix de Placement sera déterminé sur la base d'un processus de constitution du livre d'ordres auquel seules les Personnes Qualifiées peuvent participer. Le Prix de Placement devrait s'établir dans la Fourchette de Prix comprise entre 18,00 et 20,00 € par Action du Placement. La Fourchette de Prix est indicative et le Prix de Placement peut être fixé dans la Fourchette de Prix ou en dessous de la limite inférieure de la Fourchette de Prix, mais il ne sera pas supérieur à la limite supérieure de la Fourchette de Prix. Si le Prix de Placement est fixé en dessous de la limite inférieure de la Fourchette de Prix, cela sera annoncé par le biais d'un communiqué de presse de la Société et la Société publiera un Supplément au Prospectus. Tout changement resserrant la Fourchette de Prix n'entraînera pas d'obligation de publication d'un Supplément au Prospectus.

**Pré-engagements** : Avant le Placement Privé, les Investisseurs Pré-engagés se sont irrévocablement engagés vis-à-vis de la Société à souscrire des Actions du Placement dans le cadre du Placement Privé au Prix de Placement final, en échange d'une allocation garantie, pour un montant total d'environ 97.653.204 € (en supposant un taux de change de l'USD à l'EUR de 0,8409 en vigueur au 15 septembre 2020 – Source : Banque centrale européenne) à la réalisation du Placement Privé, sous réserve uniquement des conditions suivantes à la date du présent Prospectus : (i) l'attribution intégrale de leur Pré-engagement respectif, (ii) l'absence d'obligation pour la Société au cours de la Période de Placement Privé de publier un Supplément au Prospectus du fait d'une erreur ou d'une inexactitude substantielles concernant les informations contenues dans le Prospectus et (iii) la réalisation du Placement Privé au plus tard le 30 septembre 2020. En cas de sursouscription du Placement Privé, les Pré-engagements ne seront pas réduits, mais entièrement attribués en donnant la priorité aux Investisseurs Pré-engagés. Les Investisseurs Pré-engagés ne sont pas tenus par des restrictions contractuelles de lock-up.

**Période de Placement Privé** : La Période de Placement Privé débutera le 18 septembre 2020 et sa clôture est prévue au plus tard à 18 h (Heure d'été de l'Europe centrale) le 21 septembre 2020, sous réserve de l'éventualité d'une clôture anticipée, d'une suspension ou d'une extension. En cas d'accélération ou d'extension de la Période d'Offre, la tarification, l'attribution, l'admission et la première négociation des Actions du Placement, ainsi que le paiement (en euros) et la livraison des Actions du Placement dans le cadre du Placement Privé peuvent être avancés ou reportés en conséquence.

**Date de Clôture** : La Date de Clôture est prévue le 24 septembre 2020 sauf clôture anticipée de la Période de placement.

**Attribution** : L'attribution des Actions du Placement (« **Attribution** ») devrait avoir lieu après la clôture de la Période de Placement Privé le ou aux alentours du 21 septembre 2020 (sous réserve d'une clôture anticipée, d'une suspension ou d'une extension) et sera déterminée par la Société, en consultation avec le Sole Global Coordinator. Si le Placement Privé est sursouscrit, les investisseurs (à l'exception des Investisseurs Pré-engagés) peuvent recevoir un nombre d'Actions du Placement inférieur à celui qu'ils ont demandé de souscrire.

**Résultats du Placement Privé** : Les résultats du Placement Privé et le Prix de Placement seront annoncés par voie de communiqué de presse de la Société, actuellement prévu le ou aux alentours du 21 septembre 2020 et, dans tous les cas, au plus tard le premier jour ouvré suivant la fin de la Période de Placement Privé.

**Prêt d'Actions et Option d'Attribution Excédentaire** : Il est prévu que certains Actionnaires Cédants (c'est-à-dire PE Group NV, Smartfin Capital et Michel Delloye) conviennent de prêter à Berenberg, en sa qualité de Stabilization Manager (pour son compte et pour le compte des Underwriters), un nombre d'Actions égal à 15 % maximum du nombre d'Actions du Placement souscrites et achetées (y compris conformément à tout exercice effectif de l'Option d'Augmentation), afin de permettre au Stabilization Manager de régler les attributions excédentaires. Les Actionnaires Cédants devraient en outre accorder au Stabilization Manager (pour son compte et pour le compte des Underwriters) une Option d'Attribution Excédentaire, c'est-à-dire une option d'achat d'Actions supplémentaires d'un montant total égal à 15 % maximum du nombre total d'Actions du Placement souscrites (y compris les Actions du Placement vendues conformément à l'exercice de l'Option d'Augmentation) (les « **Actions Supplémentaires** ») pour couvrir les attributions excédentaires ou les positions à découvert, le cas échéant, au Prix de Placement. L'Option d'Attribution Excédentaire peut être exercée pendant une période de 30 jours après la Date d'Inscription à la Cote.

**Paiement** : Le paiement des Actions du Placement et le paiement des Actions Supplémentaires conformément à l'Option d'Attribution Excédentaire, si cette option a été exercée avant la Date de Clôture, devraient intervenir à la Date de Clôture.

**Livraison, Compensation et Règlement** : La livraison des Actions du Placement et celle des Actions Supplémentaires en vertu de l'Option d'Attribution Excédentaire, si cette option a été exercée avant la Date de Clôture, devrait intervenir à la Date de Clôture par le biais des dispositifs dématérialisés d'Euroclear Belgium, conformément à ses procédures de règlement normales qui s'appliquent aux titres de capital et contre paiement des Actions du Placement et, le cas échéant, des Actions Supplémentaires en fonds immédiatement disponibles.

**Dilution** : À la suite du Placement Privé, les intérêts économiques et le droit de vote des Actionnaires existants de la Société seront dilués. La dilution maximale pour les Actionnaires existants serait de 31,6 %, sur la base du nombre maximum d'Actions du Placement (exercice de l'Option d'Augmentation inclus) et dans l'hypothèse d'un Prix de Placement fixé à la limite inférieure de la Fourchette de Prix. À la suite la conversion automatique des Obligations à la Date de Clôture, la dilution supplémentaire pour les Actionnaires serait de 1 %, sur la base de la limite inférieure de la Fourchette de Prix.

**Frais** : Les frais liés au Placement Privé sont actuellement estimés à 12.294.997 euros (se fondant sur le milieu de la Fourchette de prix). L'ensemble des commissions et frais liés au Placement Privé (y compris ceux liés à l'exercice de l'Option d'Augmentation et de l'Option d'Attribution Excédentaire) seront supportés par la Société.

**Conversion des Obligations** : À la date du présent Prospectus, la Société détient au total 184 Obligations en circulation, souscrites pour un montant nominal total de 9,2 millions d'euros par PMV, Michael Howells, Colin Manson et Martin Hurley. Chaque Obligation a une valeur nominale de 50 000 euros. Les Obligations portent intérêt à compter de leur date d'émission, au taux de 7 % par an. Les Obligations seront automatiquement converties en Actions à la suite de la réalisation du Placement Privé. Le nombre d'Actions émises au moment de la conversion des Obligations sera égal à une fraction, dont le numérateur est égal à la valeur nominale des Obligations et le dénominateur est égal au Prix de placement minoré d'une décote de 25 % (pour PMV) ou de 15 % (pour les autres Porteurs d'Obligations). Le nombre exact d'Actions à émettre au moment de la conversion des Obligations est inconnu à la date du présent Prospectus.

#### **POURQUOI LE PRESENT PROSPECTUS EST-IL PRODUIT ?**

**Admission à la Cote officielle** : Le présent Prospectus est produit dans le cadre de l'Inscription à la Cote à la suite du Placement Privé.

**Utilisation et produit net estimé** : La principale raison du Placement Privé est de permettre à Unifiedpost d'acquérir des moyens financiers supplémentaires afin de mettre en œuvre sa stratégie de croissance. La Société vise à lever un produit brut maximum d'un montant de 175 millions d'euros dans le cadre du Placement Privé. Dans l'hypothèse d'un placement complet du nombre d'Actions du Placement nécessaires pour lever le produit brut maximum visé de 175 millions d'euros, la Société percevra un produit brut d'un montant de 175 millions d'euros dans le cadre du Placement Privé. Le produit net du Placement Privé (à savoir environ 162 millions d'euros) sera utilisé comme suit, dans l'ordre de priorité suivant (décroissant) :

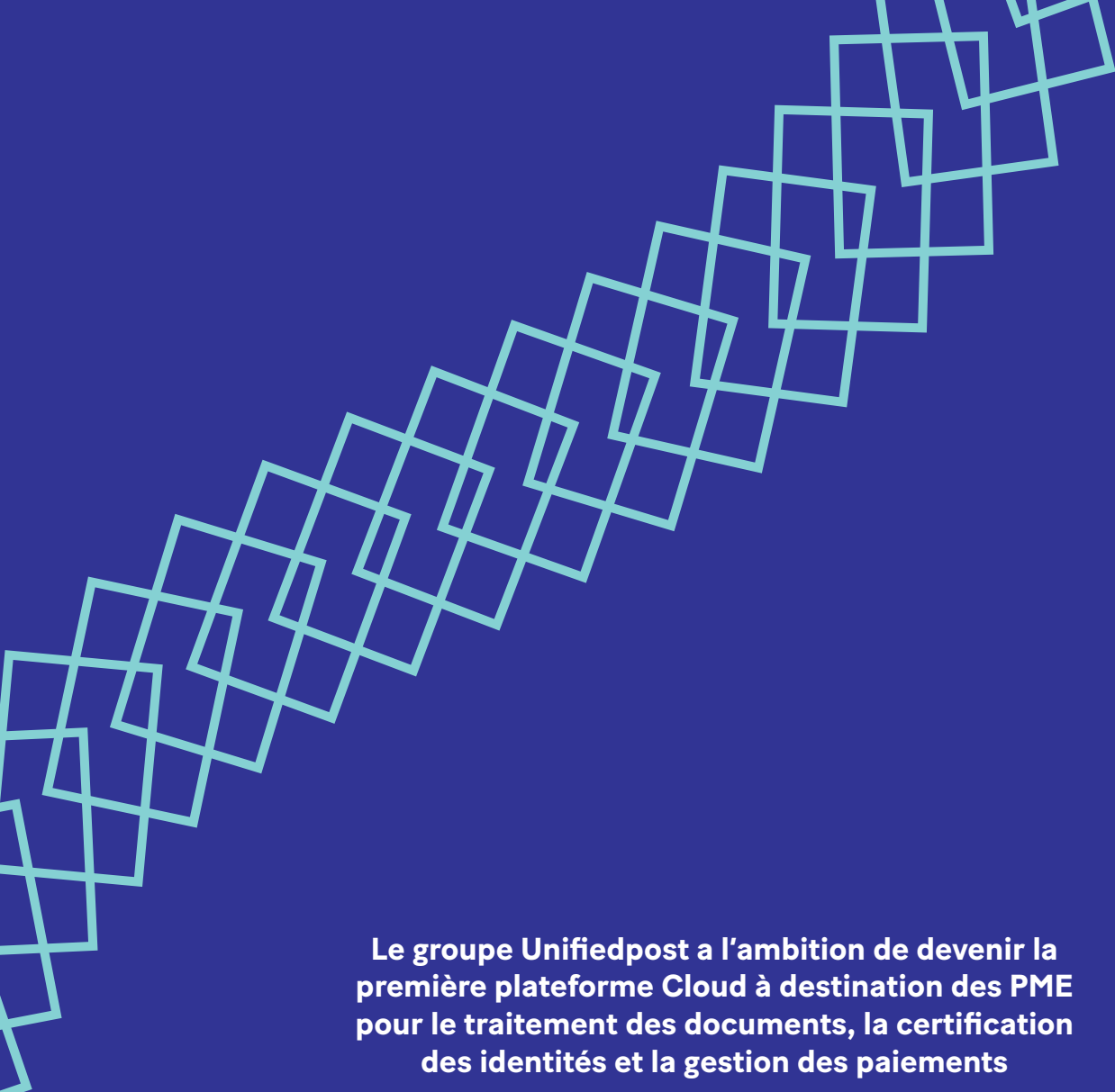
- 17 millions d'euros (hors intérêts cumulés et indemnités de rupture, estimés à 148 750 €) seront utilisés à court terme pour le remboursement d'une facilité de crédit bullet d'acquisition contractée auprès de Belfius (« Facilité B ») ;
- 6 millions d'euros seront utilisés pour continuer le développement de la Plateforme d'Unifiedpost et le déploiement actuel des fonctionnalités de la Plateforme. Pour les services Documents et Paiements essentiels, aucun investissement conséquent supplémentaire n'est attendu par rapport aux années précédentes. Unifiedpost procèdera toutefois à des dépenses d'investissement et des investissements supplémentaires dans le développement de ses offres Identité (systèmes d'identification) et Paiements (intégration de la DSP2 au sein des établissements financiers locaux).
- 139 millions d'euros seront utilisés pour des investissements supplémentaires liés à la plateforme conformément à la stratégie de croissance globale d'Unifiedpost. Unifiedpost a identifié des éléments de base clairs pour développer sa clientèle existante en capitalisant sur les opportunités de vente croisée et montées en gamme et en développant et en lançant des Écosystèmes d'Affaires sur de nouveaux marchés, y compris le développement et la personnalisation de la plateforme Unifiedpost en fonction des besoins locaux (par exemple JeFacture en France). La Société estime que les investissements dans les Écosystèmes d'Affaires représenteront environ 5 millions d'euros pour JeFacture en France et 23 millions d'euros pour d'autres initiatives de croissance interne d'Écosystèmes d'Affaires dans d'autres zones géographiques. Les 111 millions d'euros restants, ainsi que d'autres sources de financement, seront utilisés selon l'approche « make-or-buy » d'Unifiedpost. Ces dernières années, Unifiedpost a obtenu des résultats « buy-and-build » solides et espère capitaliser sur des opportunités de croissance externe potentielle à l'avenir afin d'accélérer encore sa stratégie de croissance. L'équipe de gestion surveille en permanence les cibles d'acquisition potentielles pour favoriser l'expansion régionale et le développement des services de plateforme d'Unifiedpost. Cependant, l'attribution finale du produit primaire restant dépendra de l'évaluation par la direction des opportunités de croissance interne et externe futures conformément à sa stratégie de croissance.

Dans le cas où seul le montant minimum du Placement Privé serait réalisé (à savoir le montant des Pré-engagements reçus), Unifiedpost allouera seulement 66 millions d'euros pour développer et lancer des Écosystèmes d'Affaires sur de nouveaux marchés et financer des acquisitions futures, ainsi que d'autres sources de facilités de financement d'acquisition.

**Contrat de placement** : Il est prévu que la Société et les Actionnaires Cédants, d'une part, et Berenberg (le « *Sole Global Coordinator* ») et Kempen & Co, Bank Degroof Petercam et Belfius Bank (dénommés avec le Sole Global Coordinator les « *Joint Bookrunners* » et les « *Underwriters* »), d'autre part, concluent un contrat de placement « soft » (le « *Contrat de Placement* ») relatif au Placement Privé le 21 septembre 2020. En vertu et sous réserve des conditions énoncées dans le Contrat de Placement, les Underwriters conviennent solidairement de fournir des acheteurs pour les Actions du Placement et, si les acheteurs fournis restent en défaut d'acheter les Actions du Placement, d'acheter les Actions du Placement eux-mêmes. De plus, sous réserve de l'exercice de l'Option d'Augmentation, il est attendu des Actionnaires Cédants qu'ils acceptent solidairement de vendre leur part des Actions du Placement aux acheteurs fournis par les Underwriters ou aux Underwriters eux-mêmes. Si le Contrat de Placement est résilié conformément à ses conditions, les Underwriters seront libérés de l'obligation de souscrire une quelconque nouvelle Action ou d'acheter une quelconque autre Action du placement. Si le Contrat de Placement est résilié, la Société publiera un Supplément au Prospectus et la Société se réserve le droit de retirer sa demande d'Inscription à la Cote.

**Intérêts importants dans le Placement Privé (y compris les conflits d'intérêts)** : En vertu du Contrat de Placement, les Underwriters sont autorisés à percevoir des commissions de souscription et, à la discrétion de la Société, des commissions incitatives et à être remboursés de certains frais. Certains Underwriters ou leurs sociétés ou personnes liées respectives ont exercé dans le passé et pourraient à l'avenir exercer à l'occasion des activités de banque commerciale, de banque d'affaires, de conseil financier et des activités auxiliaires dans le cadre ordinaire de leurs activités avec la Société ou les Actionnaires Cédants ou toute partie étant liée à l'un ou l'autre d'entre eux au titre desquelles ils ont perçu et pourraient percevoir à l'avenir des honoraires et commissions usuels. La Société

et/ou d'autres membres du Groupe ont également conclu la Facilité d'Acquisition conclue avec Belfius (Facilité B). Dans le cadre du Placement Privé, chacun des Underwriters et chacune de leur sociétés ou personnes liées peuvent prendre une part des Actions du Placement du Placement Privé en tant que position principale et peuvent, en cette qualité, conserver, acheter ou vendre pour leur propre compte ces titres et toute Action du placement ou tout investissement connexe et peuvent offrir ou vendre ces Actions du Placement ou d'autres investissements de quelque manière que ce soit dans le cadre du Placement Privé. En outre, certains Underwriters ou leurs sociétés ou personnes liées peuvent conclure des accords de financement (y compris des swaps ou des contrats for différences) avec des investisseurs dans le cadre desquels ces Underwriters (ou leurs sociétés ou personnes liées) peuvent ponctuellement acquérir, détenir ou vendre des Actions du Placement. Les Underwriters ne prévoient pas de communiquer dans quelle mesure ces investissements ou transactions interviendront, sauf en vertu d'une obligation légale ou réglementaire en ce sens. Du fait de leurs rôles ou qualités décrites ci-dessus, les Underwriters pourraient avoir des intérêts susceptibles de ne pas être alignés ou d'entrer potentiellement en conflit avec ceux des investisseurs et de la Société. Sauf tel que prévu ci-dessus, aucune autre partie ne détient d'intérêts importants dans le Placement Privé en dehors de la direction de la Société, des Actionnaires Cédants, des Détenteurs d'Obligations et de la Société.



**Le groupe Unifiedpost a l'ambition de devenir la première plateforme Cloud à destination des PME pour le traitement des documents, la certification des identités et la gestion des paiements**



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

