

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF 3 EN VOLGENDE VAN FINSA WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden worden geschonden.. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

ADVERTENTIE

Een belegging in de bestaande of nieuwe aandelen van Ekopak NV (de “Aandelen”) brengt substantiële risico’s en onzekerheden met zich mee. Elke beslissing om in de Aandelen te beleggen moet zijn gebaseerd op alle informatie in het prospectus dat, onder voorbehoud van de gebruikelijke beperkingen, beschikbaar is gemaakt op de website van de Vennootschap (<https://www.ekopaksustainablewater.com/ir>) en potentiële beleggers moeten het volledige prospectus lezen om de mogelijke risico’s en voordelen die zijn verbonden aan de beslissing om in de Aandelen te beleggen volledig te begrijpen. Potentiële beleggers dienen met name rekening te houden met de sectie “Risicofactoren” van het prospectus voor een bespreking van bepaalde factoren die in overweging dienen te worden genomen in verband met een belegging in de Aandelen, met inbegrip van de risico’s met betrekking tot het feit dat (i) Ekopak haar focus verschuift van een “eenmalige” project business naar terugkerende WaaS-activiteiten, die zich in een vroeg stadium van uitvoering bevinden en relatief weinig zijn getest, waardoor de transitie mogelijk onsuccesvol zou kunnen zijn; (ii) de Vennootschap naar haar mening momenteel niet voldoende werkkapitaal heeft voor haar huidige noden, d.w.z. voor tenminste de 12 maanden volgend op de datum van het Prospectus. Hoewel de Vennootschap de mening is toegedaan dat zij na de Private Plaatsing voldoende werkkapitaal zal hebben, heeft Ekopak in de toekomst mogelijk aanvullende financiering nodig om haar business plan uit te voeren en haar operationele activiteiten te financieren, die mogelijk niet onder redelijke voorwaarden of geheel niet beschikbaar zal zijn; (iii) Ekopak nog geen definitieve financieringsovereenkomsten heeft gesloten in verband met een specifiek huidig WaaS-project in opbouw of een toekomstig WaaS-project en in algemene zin mogelijk niet de schuldfinanciering zal kunnen verkrijgen die nodig is om haar groei doelstellingen voor de WaaS-activiteiten te verzekeren; (iv) Ekopak te maken heeft met concurrentie van zowel gevestigde als nieuwe bedrijven met vergelijkbare strategieën of een vergelijkbaar producten- en dienstenaanbod, wat het moeilijk voor Ekopak zou kunnen maken om haar huidige of verwachte marges te behouden of haar omzetgroei te handhaven; (v) er aanzienlijke aansprakelijkheidsvorderingen tegen Ekopak kunnen worden ingesteld bij slecht functioneren van haar waterzuiveringsinstallaties, wat een materiële nadelige impact kan hebben op de reputatie van Ekopak, haar opbrengsten, marges en mogelijkheden om in de toekomst nieuwe contracten te sluiten; (vi) Ekopak er mogelijk niet in slaagt om belangrijk leidinggevend, R&D- en/of technisch personeel te behouden en/of om nieuw hooggekwalificeerd personeel aan te trekken en op te leiden, wat materiële nadelige gevolgen kan hebben voor de activiteiten van Ekopak; (vii) de groei van de WaaS-activiteiten van Ekopak haar blootstelling aan het klantenkredietrisico kan vergroten vanwege het langetermijnkarakter van contracten in het kader van het WaaS-model; (viii) aangezien (a) na het afsluiten van de Verrichting een groot aantal van de Aandelen van de Emittent naar verwachting door een beperkt aantal aandeelhouders worden gehouden, en (b) alle Bestaande Aandeelhouders van de Emittent naar verwachting gebonden zullen zijn aan gebruikelijke lock-up overeenkomsten, de beperkte free float van de Aandelen na de notering een negatieve impact kan hebben op de liquiditeit en marktprijs van de aandelen en de toekomstige verkopen van een groot aantal Aandelen, of de perceptie dat dergelijke verkopen kunnen optreden een nadelige invloed kan hebben op de marktwaarde van de Aandelen; en (ix) de knowhow en technologie van Ekopak niet zijn beschermd door octrooien of modelregistraties. Als knowhow niet naar behoren wordt beschermd, kunnen klanten, en bij uitbreiding concurrenten, (de werking van) Ekopaks waterzuiveringsoplossingen kopiëren of reverse-engineeren. Potentiële beleggers dienen in staat te zijn het economische risico van een investering in de Aandelen te dragen en dienen in staat te zijn hun investering geheel of ten dele verloren te zien gaan.



Ekopak lanceert haar Private Plaatsing en de daaropvolgende Notering van haar Aandelen op Euronext Brussel

Tielt (België), 25 maart 2021 – Vandaag kondigt Ekopak NV (de “Emittent” en samen met haar 100% dochteronderneming, “Ekopak” of de “Vennootschap”) de voorwaarden aan van de private plaatsing die uitsluitend is bedoeld voor

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN Finsa WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden WORDEN GESCHONDEN. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

Gekwalificeerde Personen¹ (de “Private Plaatsing”), gevolgd door een notering van haar Aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels (de “Notering” en samen met de Private Plaatsing de “Verrichting”):

Belangrijke voorwaarden van de Private Plaatsing:

- De prijsvork voor de beoogde Private Plaatsing is ingesteld tussen 14,00 euro en 16,75 euro per Plaatsingsaandeel (zoals hierna omschreven) (de “**Prijsvork**”).
- Kapitaalverhoging met een beoogd maximumbedrag van 50 miljoen euro aan bruto-opbrengsten via de uitgifte van maximaal 3.571.428 nieuwe Aandelen² zonder nominale waarde (de “**Nieuwe Aandelen**”) in het kader van de Private Plaatsing, aangevuld met extra opbrengsten voor de Emittent in verband met de mogelijke uitoefening van de Overtoewijzingsoptie (zoals hierna omschreven).
- De minimale bruto-opbrengsten voor de Emittent via de uitgifte van Nieuwe Aandelen in het kader van de Private Plaatsing is vastgesteld op 30 miljoen euro. Onder dit minimum zal de Verrichting niet worden afgesloten.
- In aanvulling op het aanbieden van de Nieuwe Aandelen in het kader van de Private Plaatsing door de Emittent, wordt verwacht dat één van de twee bestaande aandeelhouders van de Vennootschap, haar CEO Pieter Loose, via zijn managementvennootschap Pilovan BV (houder van 50,97% van de Aandelen van de Vennootschap vóór de Private Plaatsing) (de “**Verkopende Aandeelhouder**”), een optie op bestaande Aandelen tot ongeveer 5 miljoen euro zal verlenen aan de Sole Global Coordinator (zoals hierna omschreven), handelend in naam van de Underwriters (zoals hierna omschreven). In die context zou de Verkopende Aandeelhouder – onder voorbehoud van de vraag bij beleggers – een gezamenlijk maximum van 357.142 bestaande Aandelen² uit haar deelneming aanbieden in de Private Plaatsing (d.w.z. tot 10% van het maximale aantal Nieuwe Aandelen die aanvankelijk door de Emittent in de Private Plaatsing werden aangeboden) tegen de Plaatsingsprijs (zoals hierna omschreven) (de “**Verhogingsoptie**”, en de Nieuwe Aandelen, gezamenlijk met deze bestaande aandelen aangeboden in de Private Plaatsing, tezamen de “**Aangeboden Aandelen**”). Ieder besluit om de Verhogingsoptie uit te oefenen, zal uiterlijk op de aankondigingsdatum van de Plaatsingsprijs worden meegedeeld.
- Met het oog op het vergemakkelijken van (eventuele) stabilisatie door de Sole Global Coordinator, handelend als Stabilisatiemanager (de “**Stabilisatiemanager**”), zal de Stabilisatiemanager de mogelijkheid hebben tot overtoewijzing van bestaande Aandelen in de Private Plaatsing aan de Plaatsingsprijs voor het faciliteren van stabilisatieactiviteiten tot ongeveer 8,25 miljoen euro (de “**Aanvullende Aandelen**”, gezamenlijk met de Aangeboden Aandelen, de “**Plaatsingsaandelen**”). Om de Stabilisatiemanager in staat te stellen de (eventuele) plaatsing van Aanvullende Aandelen in de Private Plaatsing of shortposities die door deze overtoewijzing in het leven werden geroepen te dekken, wordt de Stabilisatiemanager, onder voorbehoud van, en met ingang van, de voltooiing van de Verrichting, een optie toegekend om in te tekenen op aanvullende nieuwe Aandelen voor een aantal van hoogstens 589.284 Nieuwe Aandelen² gelijk aan hoogstens 15% van het aantal

¹ Zie “Prospectus en overige informatie”

² Berekend aan de ondergrens van de Prijsvork.

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN FINSA WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden worden geschonden. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

Aangeboden Aandelen waarop in de Private Plaatsing werd ingetekend aan de Plaatsingsprijs (de “**Overtoewijzingsoptie**”). De Overtoewijzingsoptie zal uitvoerbaar zijn gedurende een periode van 30 kalenderdagen volgend op de Noteringsdatum (zoals hierna omschreven).

- Het totaal algemeen plaatsingsvolume – inclusief de kapitaalverhoging met een beoogde maximale bruto-opbrengst van 50 miljoen euro en uitgaande van de volledige uitoefening van de Verhogingsoptie en Overtoewijzingsoptie – bedraagt ongeveer 63,25 miljoen euro. Uitgaande van de plaatsing van alle Plaatsingsaandelen wordt een free float van maximaal 30,10% van het aandelenkapitaal verwacht (berekend aan de ondergrens van de Prijsvork en rekening houdend met de Aandelen die niet onder een lock-upovereenkomst vallen).
- Verscheidene nieuwe internationale Gekwalificeerde Personen hebben zich reeds verbonden tot aankoop voor een totaalbedrag van ongeveer 18 miljoen euro aan nieuwe Aandelen in de Private Plaatsing aan de definitieve Plaatsingsprijs in ruil voor een gewaarborgde toewijzing en onder voorbehoud van bepaalde voorwaarden, hieronder uiteengezet.
- De Private Plaatsing zal naar verwachting korte tijd na deze publicatie beginnen en niet later eindigen dan 30 maart 2021 (de “**Private Plaatsingsperiode**”).
- De beslissing over het totale aantal toe te wijzen Plaatsingsaandelen en de definitieve plaatsingsprijs (de “**Plaatsingsprijs**”) zal naar verwachting worden aangekondigd op of omtrent 30 maart 2021. De effectieve toewijzing van de Plaatsingsaandelen zal ten laatste op 31 maart 2021 (voor de opening van de markten) bekend gemaakt worden aan de betrokken investeerders.
- De Private Plaatsing staat niet open voor retailbeleggers die geen Gekwalificeerde Personen zijn.
- De verhandeling van de Aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels zal naar verwachting beginnen op voorwaardelijke basis (“if-and-when-issued-and/or-delivered”), op of omtrent 31 maart 2021.
- De Plaatsingsaandelen zullen naar verwachting op of omtrent 6 april 2021 worden geleverd aan de beleggers.
- De Emittent heeft Joh. Berenberg, Gossler & Co KG aangesteld als Sole Global Coordinator en Joint Bookrunner (de “**Sole Global Coordinator**”), en KBC Securities NV/SA als Joint Bookrunner (gezamenlijk de “**Underwriters**”).

Verwacht tijdschema

Bepaalde belangrijke data in verband met de Verrichting worden in de onderstaande tabel samengevat. De Emittent behoudt zich het recht voor de data, tijden en perioden in het onderstaande Tijdschema en in het Prospectus te wijzigen. In dat geval stelt de Emittent door middel van een persbericht en vermelding op de website van de Emittent Euronext Brussels en de beleggers hiervan in kennis. Voor zover daartoe een wettelijke verplichting bestaat, zal de Emittent daarnaast een aanvulling op dit Prospectus publiceren.

Verwachte aanvang van de Private Plaatsingsperiode	25 maart 2021
---	----------------------

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN FINSA WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden worden geschonden. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

Verwacht einde van de Private Plaatsingsperiode	30 maart 2021 om 16:00 (Brusselse tijd)
Verwachte publicatie van de Plaatsingsprijs en resultaten van de Private Plaatsing en toewijzing van de Plaatsings aandelen	30 maart 2021
Mededeling van de toewijzing van de Plaatsings aandelen aan de betrokken investeerders	Uiterlijk op 31 maart 2021 (vóór opening van de markten)
Verwachte Noteringsdatum (notering en aanvang van verhandeling op voorwaardelijke basis (“if-and-when-issued-and/or-delivered”))	31 maart 2021
Verwachte Sluitingsdatum (betaling, afwikkeling en levering van de Plaatsings aandelen)	6 april 2021
Verwachte laatst mogelijke uitoefeningsdatum van de Overtoewijzingsoptie	30 april 2021

Voorafgaande toezeggingen, standstill en lock-up

Voorafgaand aan de Private Plaatsing hebben verscheidene nieuwe internationale Gekwalificeerde Personen, d.w.z. (i) bepaalde beleggingsfondsen en afzonderlijke portefeuilles geadviseerd door AXA Investment Managers Paris (6 miljoen euro), (ii) KBC Asset Management NV namens meerdere instellingen voor collectieve belegging (5 miljoen euro), (iii) Lazard Asset Management (Deutschland) GmbH (4 miljoen euro); en (iv) UBS Asset Management als discretionair vermogensbeheerder die handelt voor en namens bepaalde fondsen (3 miljoen euro) (de “**Vooraf Toegezegde Beleggers**”) zich reeds onherroepelijk verbonden tot intekening op een totaalbedrag van ongeveer 18 miljoen euro aan Nieuwe Aandelen, aanvankelijk in de Private Plaatsing door Ekopak aangeboden tegen de definitieve Plaatsingsprijs, in ruil voor een gewaarborgde toewijzing van het overeenstemmende aantal nieuwe aandelen (de “**Voorafgaande Toezeggingen**”), enkel onder voorbehoud van de volgende voorwaarden op de datum van dit Prospectus: (i) volledige toewijzing van hun respectieve Voorafgaande Toezeggingen; (ii) gedurende de intekeningsperiode van de Private Plaatsing heeft de Vennootschap geen enkele verplichting om een aanvulling op dit Prospectus te publiceren in verband met een materiële vergissing of materiële onnauwkeurigheid in verband met de in dit Prospectus vermelde informatie; en (iii) het sluiten van de Private Plaatsing vindt plaats op of voor 17 mei 2021. De Vooraf Toegezegde Beleggers zijn niet gebonden door enige contractuele lock-up beperkingen.

Een periode van standstill, respectievelijk lock-up van twaalf maanden zal van toepassing zijn voor de Vennootschap en haar CEO Pieter Loose, via zijn managementvennootschap Pilovan BV, terwijl voor Alychlo NV een lock-up van zes maanden geldt, telkens onder voorbehoud van gebruikelijke uitzonderingen.

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN Finsa WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden WORDEN GESCHONDEN. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

Plaatsingsprijs, toewijzing en notering

De Prijsvork geldt als een indicatieve prijsvork en de Plaatsingsprijs en het exacte aantal Plaatsingsaandelen dat wordt aangeboden in de Private Plaatsing zal aan het einde van de Private Plaatsingsperiode worden vastgesteld door de Emittent, in overleg met de Sole Global Coordinator op basis van het bookbuilding-proces met Gekwalificeerde Personen en rekening houdend met verschillende relevante kwalitatieve en kwantitatieve elementen zoals beschreven in het Prospectus³. De Emittent behoudt zich het recht voor, op ieder moment vóór de toewijzing van de Plaatsingsaandelen, (i) de Private Plaatsingsperiode op te schorten, waarbij de Emittent zich ook het recht voorbehoudt haar Noteringsaanvraag in te trekken, of de Private Plaatsingsperiode in te trekken, waarbij de Emittent haar Noteringsaanvraag zal intrekken, of (ii) het in de Private Plaatsing aangeboden maximum aantal Nieuwe Aandelen te verlagen. Iedere opschorting van de Private Plaatsingsperiode, intrekking van de Private Plaatsing, intrekking van de Noteringsaanvraag of verlaging van het in de Private Plaatsing aangeboden maximum aantal Nieuwe Aandelen wordt door middel van een persbericht door de Emittent op haar website aangekondigd via elektronische diensten zoals Reuters of Bloomberg.

De toewijzing van de Plaatsingsaandelen zal aan het einde van de Private Plaatsingsperiode worden bepaald op of omtrent 30 maart 2021 en zal aan de betrokken investeerders ten laatste op 31 maart 2021 (onder voorbehoud van vervroegde afsluiting, opschorting of verlenging) worden medegedeeld. Indien overingetekend werd op de Private Plaatsing, kunnen beleggers (behalve de Vooraf Toegezegde Beleggers) mogelijk minder Plaatsingsaandelen ontvangen dan waar ze een aanvraag tot intekening voor indienden.

De notering en voorwaardelijke verhandeling, op voorwaardelijke basis (“if-and-when-issued-and/of-delivered”), op de gereguleerde markt van Euronext Brussels onder de internationale effectenidentificatiecode (ISIN) BE0974380124 en het handelssymbool “EKOP”, zullen naar verwachting beginnen op of omtrent 31 maart 2021 (de “**Noteringsdatum**”). De onvoorwaardelijke verhandeling zal naar verwachting beginnen op of omtrent 6 april 2021 en begint uiterlijk op de Sluitingsdatum. De levering van de Plaatsingsaandelen aan de beleggers zal naar verwachting plaatsvinden op of omtrent 6 april 2021, in overeenstemming met de normale afwikkelingsprocedures die van toepassing zijn op kapitaal effecten en tegen betaling voor de Plaatsingsaandelen, met dien verstande dat dit bij vervroegde afsluiting versneld of bij verlenging uitgesteld kan worden (de “**Sluitingsdatum**”).

Aanwending van de Opbrengsten

Met de Private Plaatsing is de Vennootschap voornemens 50 miljoen euro aan bruto-opbrengsten op te halen via de uitgifte van Nieuwe Aandelen, die zij beoogt aan te wenden ter ondersteuning van haar strategische groeidoelstellingen. Meer bepaald is de Vennootschap voornemens om de netto-opbrengsten van de Verrichting aan te wenden voor:

³ De Plaatsingsprijs mag binnen de Prijsvork of beneden de ondergrens van de Prijsvork worden vastgesteld, maar mag de bovengrens van de Prijsvork niet overschrijden.

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN FINSA WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden WORDEN GESCHONDEN. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

- ondersteuning van de uitrol van haar WaaS-activiteit volgens een hefboomfinancieringsmodel, met inbegrip van haar drie ondertekende WaaS-projecten die momenteel in uitvoering zijn (ongeveer 60% van de voorziene netto-opbrengsten);
- ondersteuning van de werkkapitaalvereisten voor de groei van haar niet-WaaS-oplossing (ongeveer 20% van de voorziene netto-opbrengsten); en
- financiering van mogelijke M&A-opportunities (fusies en overnames) en algemene doelstellingen van de Vennootschap die, onder meer, omvatten: de aanwerving van werknemers om de juridische en sales-structuur van Ekopak te versterken, aanvullende investeringen voor verhoging van de productiecapaciteit alsmede de kosten in verband met het bedienen van buitenlandse klanten (ongeveer 20% van de voorziene netto-opbrengsten).

De Emittent verwacht ongeveer 46,43 miljoen euro aan netto-opbrengsten te ontvangen (in de veronderstelling dat de Stabilisatiemanager haar Overtoewijzingsoptie niet uitoefent), of ongeveer 54,27 miljoen euro aan netto-opbrengsten te ontvangen (in de veronderstelling dat de Stabilisatiemanager eveneens besluit haar Overtoewijzingsoptie volledig uit te oefenen, waarbij de Verhogingsoptie volledig werd uitgeoefend).

De business en opportuniteiten van Ekopak

- Waterschaarste is een onmiddellijke en wereldwijde dreiging, waarbij wordt verwacht dat waterschaarste de komende jaren een steeds groter probleem zal worden, naarmate de vraag naar water toeneemt ten gevolge van de economische ontwikkeling, bevolkingsgroei en klimaatverandering. Tegen de achtergrond van een steeds grotere waterschaarste, een toenemende vraag naar water, steeds strengere voorschriften en meer relevante ESG-doelstellingen zijn tal van industriële waterverbruikers momenteel op zoek naar manieren om hun totale watervoetafdruk te verkleinen en om water op een duurzamere manier te gebruiken. Ekopak speelt in op die behoefte door intern technologie-onafhankelijke op maat gemaakte waterzuiverings- en hergebruiksoplossingen te ontwerpen in de vorm van extern geproduceerde containerwatertoevoerunits die vervolgens ter plaatse bij de klant worden geïnstalleerd, waar ze via het “plug and play”-concept worden aangesloten.
- Ekopak meent in een goede positie te zijn om in te spelen op de noden van industriële klanten om hun traditionele waterverbruik via haar WaaS-oplossing terug te brengen, die klanten een unieke en aantrekkelijke toegevoegde waarde biedt door ESG-vriendelijk water met de juiste kwaliteit op een betrouwbare, kapitaalefficiënte, rendabele en flexibele “one-stop-shop”-manier beschikbaar te stellen, terwijl dit haar tegelijk voorspelbare en constante inkomsten, winsten en kasstromen zal opleveren.
- Terwijl veel van haar concurrenten zich toespitsen op vaste of “skid-based”-installaties die in de gebouwen van de klant worden opgesteld, ontwerpt en bouwt Ekopak in de eerste plaats

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN Finsa WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden WORDEN GESCHONDEN. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

containerinstallaties, die in de meeste gevallen buiten de fabriek van de klant worden geplaatst. Dankzij de containerconstructie kunnen deze oplossingen op een “plug and play”-manier worden geïnstalleerd en kunnen ze snel worden opgestart in de vestiging van de klant zonder dat deze laatste daarvoor zware en dure logistieke inspanningen hoeft te leveren.

- Sinds de verwerving van 100% van het aandelenkapitaal van de Vennootschap door Pieter Loose in 2013 heeft Ekopak een stevige staat van dienst opgebouwd bij meerdere wereldwijd actieve toonaangevende klanten in verschillende industrietakken, waaronder Voeding, Dranken, Farma en andere. De Vennootschap streeft ernaar om de toepassing van haar oplossingen verder te versterken en te versnellen via haar in juni 2020 gelanceerde WaaS-aanbod. In het WaaS-aanbod zijn de ontwerp-, bouw-, financierings- operationele en onderhoudsdiensten van Ekopak in een “one-stop-shop”-totaaloplossing samengebracht. Het pakket wordt dan ook aangeboden met een langetermijncontract op basis van een “betaal-per-druppel”-prijsformule.
- Hoewel het WaaS-aanbod van Ekopak nieuw is en een nieuw business model voor de Vennootschap vertegenwoordigt, dat zich nog in een vroeg stadium van uitvoering bevindt en relatief weinig is getest, meent Ekopak dat het een overtuigende waardepropositie biedt. Ekopak heeft zich dan ook als doel gesteld de WaaS-activiteit op middellange termijn te laten groeien totdat deze meer dan de helft van Ekopaks totale omzet vertegenwoordigt. Op 15 maart 2021, slechts 8,5 maand na de volledige lancering van de dienst, beschikt de Vennootschap over een geïdentificeerde WaaS-projectpijplijn ter waarde van ongeveer 16,0 miljoen euro aan kapitaaluitgaven, waarvan 6,5 miljoen euro in verband met reeds ondertekende overeenkomsten en 9,5 miljoen euro in verband met overeenkomsten waarvoor de onderhandelingen zich in een vergevorderd stadium bevinden⁴. Installaties voor de drie ondertekende WaaS-overeenkomsten zijn momenteel in opbouw en zullen naar verwachting in 2021 operationeel worden. Wanneer deze drie projecten operationeel worden, is Ekopak van plan ze te verkopen aan financiële instellingen op grond van sale en leaseback overeenkomsten uit hoofde van haar bestaande raamovereenkomst⁵ of toekomstige overeenkomsten waarover nog moet worden onderhandeld.

⁴ Dit betekent dat Ekopak de nodige berekeningen voor de klant heeft uitgevoerd en die in een uitgebreid projectrapport heeft verzameld dat aan de klant werd verstrekt.

⁵ Op de datum van deze aankondiging heeft Ekopak een sale en leaseback kaderovereenkomst van 364 dagen met KBC Bank gesloten, waarin de algemene voorwaarden staan volgens welke WaaS-installaties kunnen worden verkocht aan KBC Bank in het kader van individuele sale en leaseback overeenkomsten voor een totaalbedrag van maximaal 5 miljoen euro. In dit verband heeft KBC Bank bevestigd dat, onder voorbehoud van bepaalde opschortende voorwaarden (namelijk voortdurende naleving van de solvabiliteitsratio, de overhandiging aan KBC Bank van een kasstroomcyclusberekening waaruit de terugbetalingscapaciteit van het project blijkt, de nodige verzekeringscontracten, bewijs dat de betreffende installatie in gebruik is genomen en bewijs dat de looptijd van het relevante WaaS-contract ten minste gelijk is aan de looptijd van de individuele sale en leaseback-overeenkomst) twee van de drie ondertekende en in

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN Finsa WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden WORDEN GESCHONDEN. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

- Naast deze WaaS-oplossing blijft Ekopak ook haar traditionele onafhankelijke “design & build”-diensten en bedienings- en onderhoudsopties aanbieden. Ekopak beschikte op 31 januari 2021 over een geïdentificeerde niet-Waas-projectpijplijn ter waarde van 24,7 miljoen euro aan potentiële inkomsten, waarvan 1,6 miljoen euro reeds ondertekend werd en waarvan een geraamd totaal van 23,1 miljoen euro aan potentiële inkomsten zich in een vergevorderd stadium van de onderhandelingen bevinden⁴.
- In 2020 heeft Ekopak een omzet van 9,5 miljoen euro, een bedrijfsresultaat van 27 duizend euro en een Gecorrigeerde EBITDA⁶ van 0,7 miljoen euro gegenereerd. Het WaaS-segment, waaronder een initieel WaaS-pilootproject dat in 2019 werd ondertekend, genereerde in 2020 een omzet van 0,5 miljoen euro.

Voornaamste risico’s specifiek voor Ekopak, de Aandelen en de Verrichting

Belangrijke risico’s betreffende de activiteiten en industrie van Ekopak:

- Ekopak verschuift haar focus van een “eenmalige” project business naar terugkerende WaaS-activiteiten die zich in een vroeg stadium van uitvoering bevinden en relatief weinig zijn getest, waardoor de transitie mogelijk onsuccesvol zou kunnen zijn.
- Ekopak heeft te maken met concurrentie van zowel gevestigde als nieuwe bedrijven met vergelijkbare strategieën of een vergelijkbaar producten- en dienstenaanbod, wat het moeilijk voor Ekopak zou kunnen maken om haar huidige of verwachte marges te behouden of haar omzetgroei te handhaven.
- Er kunnen aanzienlijke aansprakelijkheidsvorderingen tegen Ekopak worden ingesteld bij slecht functioneren van haar waterzuiveringsinstallaties, die een materiële nadelige impact kunnen hebben op de reputatie van Ekopak, haar opbrengsten, marges en mogelijkheden om in de toekomst nieuwe contracten te sluiten.
- De groei van de WaaS-activiteiten van Ekopak kan haar blootstelling aan het klantenkredietrisico vergroten vanwege het langetermijnkarakter van contracten in het kader van het WaaS-model.
- Het WaaS-aanbod van Ekopak kan een negatieve impact hebben op haar inkomsten uit éénmalige projecten en bijgevolg op haar totale inkomsten en EBITDA.
- De voorspelbaarheid van de inkomsten uit Ekopaks eenmalige contracten is laag, waardoor het moeilijk wordt voor Ekopak om de toewijzing van haar middelen op afdoende en strategische wijze te plannen.

Belangrijke risico’s betreffende de groei, het management en personeel:

- Ekopak slaagt er mogelijk niet in om belangrijk leidinggevend, R&D- en/of technisch personeel te behouden en/of om nieuw hooggekwalificeerd personeel aan te trekken en op te leiden, wat materiële nadelige gevolgen kan hebben voor de activiteiten van Ekopak.
- Ekopak is mogelijk niet in staat om haar groei succesvol te beheren.

uitvoering zijnde WaaS-projecten van Ekopak gefinancierd zullen kunnen worden op grond van deze raamovereenkomst.

⁶ Gecorrigeerde EBITDA wordt omschreven als winst (verlies) vóór belastingen plus financiële lasten, minus financiële opbrengsten, plus vergoeding aan de enige aandeelhouder, minus het huidige remuneratiepakket voor die aandeelhouder, plus uitgaven voor rechtsvorderingen en plus afschrijvings- en amortisatiekosten.

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN FINSA WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden WORDEN GESCHONDEN. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

Belangrijke risico's betreffende Ekopaks technologie:

- De knowhow en technologie van Ekopak zijn niet beschermd door octrooien of modelregistraties. Als knowhow niet naar behoren wordt beschermd, kunnen klanten, en bij uitbreiding concurrenten, (de werking van) Ekopaks waterzuiveringsoplossingen kopiëren of reverse-engineeren.

Belangrijke risico's betreffende de financiële situatie van Ekopak:

- De Vennootschap heeft naar haar mening momenteel niet voldoende werkkapitaal voor haar huidige noden, d.w.z. voor tenminste de 12 maanden volgend op de datum van dit Prospectus. Hoewel de Vennootschap de mening is toegedaan dat zij na de Private Plaatsing voldoende werkkapitaal zal hebben, heeft Ekopak in de toekomst mogelijk aanvullende financiering nodig om haar business plan uit te voeren en haar operationele activiteiten te financieren, die mogelijk niet onder redelijke voorwaarden of geheel niet beschikbaar zal zijn.
- Ekopak heeft nog geen definitieve financieringsovereenkomsten gesloten in verband met een specifiek huidig WaaS-project in opbouw of een toekomstig WaaS-project en zou in algemene zin niet in staat kunnen zijn om de schuldfinanciering, die nodig is om haar groei doelstellingen voor de WaaS-activiteiten te ondersteunen, te verzekeren.

Belangrijke juridische en reglementaire risico's:

- Op de activiteiten van Ekopak zijn strenge wetten en regels van toepassing op het gebied van milieu, gezondheid en veiligheid die haar kunnen blootstellen aan milieuaansprakelijkheid en sterk verhoogde nalevingskosten en rechtzaken.

Belangrijke risico's verbonden aan de Aandelen:

- Aangezien dat (i) na het afsluiten van de Verrichting een groot aantal van de Aandelen van de Emittent verwacht worden door een beperkt aantal aandeelhouders te worden gehouden, en (ii) alle Bestaande Aandeelhouders van de Emittent naar verwachting gebonden zullen zijn aan gebruikelijke lock-up-overeenkomsten, kan de beperkte free float van de Aandelen na de Notering een negatieve impact hebben op de liquiditeit en marktprijs van de Aandelen en de toekomstige verkopen van grote aantallen Aandelen, of de perceptie dat dergelijke verkopen kunnen optreden kan een nadelige invloed hebben op de marktwaarde van de Aandelen.
- Indien effecten- of sectoranalisten geen research rapporten over Ekopak publiceren of hun aanbevelingen inzake de Aandelen negatief wijzigen, kan de marktprijs van de Aandelen dalen en het handelsvolume verminderen.

Belangrijke risico's verbonden aan de Verrichting:

- Er is nog geen openbare markt geweest voor de Aandelen en het kan zijn dat er zich geen actieve markt voor de Aandelen ontwikkelt wat ertoe zou kunnen leiden dat de Aandelen verhandeld worden aan een discount op de Plaatsingsprijs en het moeilijk kan maken de Aandelen te verkopen.

Prospectus en overige informatie

Het Prospectus met betrekking tot de Notering is op 24 maart 2021 goedgekeurd door de Belgische FSMA. De FSMA heeft dit Prospectus uitsluitend goedgekeurd inzake het voldoen aan de standaarden van volledigheid, begrijpelijkheid en consistentie, als vereist door de Prospectusverordening. Deze goedkeuring mag niet worden beschouwd als een aanbeveling van de Emittent of van de kwaliteit van de Aandelen die het voorwerp van dit Prospectus uitmaken. Beleggers dienen hun eigen beoordeling te maken inzake de

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN Finsa WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden WORDEN GESCHONDEN. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

gepastheid van een belegging in de Aandelen.

Dit Prospectus en de samenvatting ervan mogen afzonderlijk verspreid worden. Het Prospectus is, onder voorbehoud van de verkoopbeperkingen, in het Engels en Nederlands beschikbaar voor potentiële beleggers.

Vanaf vandaag kunnen het Prospectus en de samenvatting ervan worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap: <https://www.ekopaksustainablewater.com/ir>, waarbij de toegang tot de genoemde website onderworpen zal zijn aan de gebruikelijke beperkingen. Het Prospectus en de samenvatting ervan worden ook kosteloos ter beschikking gesteld aan beleggers (i) op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap (Careelstraat 13, 8700 Tielt (België)) en (ii) op verzoek aan de Underwriters.

Een belegging in de Aandelen brengt aanzienlijke risico's en onzekerheden met zich mee. Potentiële beleggers moeten, voordat ze een beleggingsbeslissing nemen, het Prospectus zorgvuldig lezen om de mogelijke risico's en voordelen die zijn verbonden aan de beslissing om in de Aandelen te beleggen volledig te begrijpen. Potentiële beleggers dienen hun beleggingsbeslissing te baseren op het volledige Prospectus, met name rekening houdend met de risicofactoren die in het Prospectus zijn beschreven. Potentiële beleggers dienen in staat te zijn het economische risico van een investering in de Aandelen te dragen en dienen in staat te zijn hun investering geheel of ten dele verloren te zien gaan.

De Private Plaatsing zal plaatsvinden in een aantal landen buiten de Verenigde Staten in zogenoemde “offshore-transacties” in overeenstemming met Regulation S krachtens de Amerikaanse Wet op de Effecten van 1933 (US Securities Act of 1933), als gewijzigd (Regulation S en de Securities Act), meer bepaald:

- a. in de Europese Economische Ruimte (**EER**) door middel van een private plaatsing gericht aan (a) “gekwalificeerde beleggers” als bedoeld in artikel 2(e) van de verordening van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG, als gewijzigd (de **Prospectusverordening**) op grond van de toepasselijke vrijstelling op de verplichting een prospectus te publiceren als bedoeld in artikel 1.4(a) van de Prospectusverordening en (b) bepaalde beleggers die bereid zijn om op een minimum van 100.000 euro van Aandelen in de Private Plaatsing aan de Plaatsingsprijs in te tekenen, op grond van de toepasselijke vrijstelling op de verplichting een prospectus te publiceren als bedoeld in artikel 1.4(d) van de Prospectusverordening (hierna worden al deze personen gezamenlijk de **Relevante EU-Personen** genoemd);
- b. in het Verenigd Koninkrijk, door middel van een private plaatsing, uitsluitend voorbehouden aan (i) “gekwalificeerde beleggers” als bedoeld in artikel 2(e) van de Prospectusverordening, als gewijzigd en omgezet in de wetten van het Verenigd Koninkrijk overeenkomstig de (Terugtrekkings-)Wet van de Europese Unie van 2018 (“European Union (Withdrawal) Act of 2018”) en de wet op de Terugtrekkingsovereenkomst van de Europese Unie van 2020 (“European Union (Withdrawal Agreement) Act 2020”) (de **VK-Prospectusverordening**); (ii) personen die over beroepservaring in

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN FINSA WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden worden geschonden. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

beleggingsaangelegenheden beschikken die onder de omschrijving van “beleggingsprofessionals” vallen als bedoeld in artikel 19(5) van de Britse Wet op Financiële Diensten en Markten 2000 (Financiële Promotie) Beschikking 2005, als gewijzigd (de **Beschikking**); (iii) “vermogende vennootschappen, verenigingen zonder rechtspersoonlijkheid, enz.”, die onder artikel 49(2)(a) tot (d) van de Beschikking vallen; en (iv) iedere andere persoon aan wie deze anderszins rechtsgeldig mag worden meegedeeld (hierna worden deze personen gezamenlijk de **Relevante VK-Personen** genoemd);

- c. in Zwitserland door middel van een private plaatsing die uitsluitend aan beleggers is voorbehouden die worden beschouwd als “professionele cliënten” overeenkomstig artikel 4, paragraaf drie en volgende van de Zwitserse Federale Wet op de Financiële Diensten (“*Finanzdienstleistungsgesetz*”) van 15 juni 2018, als gewijzigd (**FinSA**) (deze personen worden hierna **Professionele Cliënten** genoemd)

Alle voornoemde Relevante EU-Personen, Relevante VK-Personen en Professionele Cliënten, worden hierna gezamenlijk **Gekwalificeerde Personen** genoemd.

<Einde persbericht>

Neem voor meer informatie contact op met

Pieter Loose

CEO

Pieter@ekopak.be

+32 (0) 475 40 38 71

Els De Keukelaere

CFO

els@ekopak.be

+32 (0) 51 75 51 05

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN FINSA WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden WORDEN GESCHONDEN. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

BELANGRIJKE WETTELIJKE INFORMATIE

Deze aankondiging wordt u uitsluitend voor uw informatie verstrekt en mag aan geen enkele andere persoon geheel of ten dele worden gereproduceerd of verspreid.

Het hierin uiteengezette materiaal is enkel bestemd voor informatiedoeleinden, is niet bedoeld om volledig of compleet te zijn, en geldt niet als (i) een aanbod voor de verkoop of verwerving van, of de aankondiging van een aanstaand aanbod voor de verkoop of verwerving, of (ii) een uitnodiging tot verkoop of aankoop, of een aankondiging van een aanstaande uitnodiging tot verkoop of aankoop van, effecten in de Verenigde Staten, Canada, Australië, Japan, Zwitserland, (behalve in verband met een mogelijke private plaatsing, uitsluitend voorbehouden aan “professionele cliënten” overeenkomstig artikel 4, paragraaf drie en volgende van FinSA), Zuid-Afrika of in ieder ander rechtsgebied waarin dit aanbod of deze uitnodiging niet is toegestaan of aan iedere persoon voor wie het onwettig zou zijn om een dergelijk(e) aanbod of uitnodiging te verrichten voorafgaand aan de registratie, vrijstelling van registratie of kwalificatie volgens de effectenwetgeving van een dergelijk rechtsgebied.

De in dit document bedoelde effecten werden niet en zullen niet worden ingeschreven krachtens de Amerikaanse Wet op de Effecten van 1933, als gewijzigd (US Securities Act of 1933), of krachtens enige andere toepasselijke effectenwetgeving of bij bevoegde autoriteiten voor het effectenwezen of bij enige staat of rechtsgebied van de Verenigde Staten en mogen niet, rechtstreeks of onrechtstreeks, worden aangeboden, verkocht, in pand gegeven, overgedragen of afgeleverd binnen de Verenigde Staten, tenzij dat toegestaan wordt krachtens een toepasselijke vrijstelling op, of in een verrichting die niet onderworpen is aan, een inschrijvingsverplichting onder de Amerikaanse Wet op de Effecten en toepasselijke staatswetgeving inzake effecten. Geen enkele openbare aanbieding van effecten werd of zal worden verricht in de Verenigde Staten of in enig ander rechtsgebied. Personen die mogelijk in het bezit van deze communicatie zijn gekomen, zijn ertoe gehouden zichzelf over deze beperkingen te informeren en deze in acht te nemen. Iedere niet-naleving van deze beperkingen is mogelijk een schending van de effectenwetten van ieder van deze rechtsgebieden.

Deze aankondiging is een advertentie en geen prospectus, en beleggers dienen geen bestaande of nieuwe aandelen (de “**Aandelen**”) van Ekopak NV (de “**Vennootschap**”) waarnaar in deze aankondiging wordt verwezen, te kopen of daarop in te tekenen, behalve op basis van de informatie in het prospectus dat de Vennootschap heeft gepubliceerd in verband met de notering van haar Aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels (het “**Prospectus**”), zoals goedgekeurd door de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (de “**FSMA**”). Een belegging in de Aandelen brengt aanzienlijke risico's en onzekerheden met zich mee. Potentiële beleggers moeten, voordat ze een beleggingsbeslissing nemen, het volledige Prospectus lezen dat onder voorbehoud van de gebruikelijke beperkingen ter beschikking is gesteld

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN FINSA WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden WORDEN GESCHONDEN. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

op de website van de Vennootschap (<https://www.ekopaksustainablewater.com/ir>) om de mogelijke risico's en voordelen die zijn verbonden aan de beslissing om in de effecten te beleggen volledig te begrijpen. Potentiële beleggers dienen in staat te zijn het economische risico van een investering in de Aandelen te dragen en dienen in staat te zijn hun investering geheel of ten dele verloren te zien gaan. De goedkeuring van het Prospectus door de FSMA moet niet worden beschouwd als een aanbeveling van de aangeboden effecten.

De datum van voltooiing van de Notering op de gereguleerde markt van Euronext Brussels kan worden beïnvloed door zaken als marktomstandigheden. Het is niet gewaarborgd dat deze Notering zal plaatsvinden en een potentiële belegger mag zijn financiële beslissingen niet baseren op de voornemens van de Vennootschap in verband met deze Notering in dit stadium. Het verwerven van beleggingen waarop deze aankondiging betrekking heeft, kan een belegger blootstellen aan een aanzienlijk risico dat het gehele belegde bedrag wordt verloren. Personen die dergelijke beleggingen overwegen dienen een bevoegde persoon te raadplegen die gespecialiseerd is in adviesverlening over dergelijke beleggingen. Deze aankondiging vormt geen aanbeveling inzake de Private Plaatsing of Notering. Een belegging in Aandelen brengt aanzienlijke risico's met zich mee, aangezien de waarde van de Aandelen zowel kan afnemen als toenemen.

Deze informatie bevat geen verzoek om geld, effecten of andere vergoedingen en deze laatste zullen worden geweigerd, indien ze naar aanleiding van de informatie hierin vevat, worden verstuurd. Deze aankondiging bevat verklaringen die als “toekomstgerichte verklaringen” gelden of als zodanig kunnen worden beschouwd. Deze toekomstgerichte verklaringen kunnen worden herkend aan het gebruik van toekomstgerichte terminologie, met inbegrip van de woorden “geloven”, “ramen”, “voorzien”, “verwachten”, “voornemens zijn”, “kunnen”, “zullen”, “plannen”, “voortzetten”, “voortdurend”, “mogelijk”, “voorspellen”, “plannen”, “nastreven”, “trachten”, “zou” of “zou moeten” en bevatten verklaringen door de Vennootschap betreffende de beoogde resultaten van haar strategie. Verklaringen over de toekomst bevatten van nature risico's en onzekerheden en lezers worden gewaarschuwd dat geen van deze toekomstgerichte verklaringen een waarborg biedt op toekomstige prestaties. De daadwerkelijke resultaten van de Vennootschap kunnen materieel afwijken van dewelke die door de toekomstgerichte verklaringen werden voorspeld. De Vennootschap verbindt er zich generlei toe om updates of wijzigingen van deze toekomstgerichte verklaringen te publiceren, tenzij zij daar bij wet toe wordt verplicht.

Met betrekking tot de EER, is deze aankondiging enkel gericht aan, en enkel bedoeld voor (i) “gekwalificeerde beleggers” als bedoeld in artikel 2(e) van de Prospectusverordening op grond van de toepasselijke vrijstelling op de verplichting een prospectus te publiceren als bedoeld in artikel 1.4(a) van de Prospectusverordening en (ii) bepaalde beleggers die bereid zijn om op een minimum van 100.000 euro van Aandelen in de Private Plaatsing aan de Plaatsingsprijs in te tekenen, op grond van de toepasselijke vrijstelling op de verplichting een prospectus te publiceren als bedoeld in artikel 1.4(d) van de Prospectusverordening (hierna worden al deze personen gezamenlijk de “Relevante EU-Personen” genoemd);

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN FINSA WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden worden geschonden. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

Met betrekking tot het Verenigd Koninkrijk is deze aankondiging enkel gericht aan, en enkel bedoeld voor (i) “gekwalificeerde beleggers” als bedoeld in artikel 2(e) van de Prospectusverordening, zoals gewijzigd en omgezet in de wetten van het Verenigd Koninkrijk overeenkomstig de Europese Unie (Terugtrekkings-)Wet van 2018 (“European Union (Withdrawal) Act of 2018”) en de Wet op de Terugtrekkingsovereenkomst van de Europese Unie van 2020 (“European Union (Withdrawal Agreement) Act 2020”) (de “VK-Prospectusverordening”); (ii) personen die over beroepservaring in beleggingsaangelegenheden beschikken die onder de omschrijving van “beleggingsprofessionals” vallen als bedoeld in artikel 19(5) van de Britse Wet op Financiële Diensten en Markten 2000 (Financiële Promotie) Beschikking 2005, als gewijzigd (de “Beschikking”); (iii) “vermogende vennootschappen, verenigingen zonder rechtspersoonlijkheid, enz.”, die onder artikel 49(2)(a) tot (d) van de Beschikking vallen; of (iv) iedere andere persoon aan wie deze anderszins rechtsgeldig mag worden meegedeeld (hierna worden deze personen gezamenlijk de “Relevante VK-Personen” genoemd).

Met betrekking tot Zwitserland is deze aankondiging enkel gericht aan, en enkel bedoeld voor, beleggers die worden aangemerkt als “professionele cliënten” overeenkomstig artikel 4, paragraaf drie en volgende van de Zwitserse Federale wet op de Financiële Diensten (“Finanzdienstleistungsgesetz”) van 15 juni 2018, als gewijzigd (“FinSA”) (deze personen worden hierna “Professionele Cliënten” genoemd).

Alle voornoemde Relevante EU-Personen, Relevante VK-Personen en Professionele Cliënten worden gezamenlijk “Gekwalificeerde Personen” genoemd. De beoogde private plaatsing zal, in voorkomend geval, enkel beschikbaar zijn voor Gekwalificeerde Personen en iedere uitnodiging, aanbieding of overeenkomst om in te tekenen op, tot aankoop van of verwerving anderszins van effecten, wordt uitsluitend met deze Gekwalificeerde Personen verricht. Iedere persoon die geen Gekwalificeerde Persoon is, mag niet handelen of vertrouwen op grond van deze aankondiging of de inhoud ervan.

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG en KBC Securities NV/SA (“**Joint Bookrunners**”) handelen in verband met de beoogde Verrichting enkel en alleen namens de Vennootschap en zullen uitsluitend aansprakelijk zijn jegens de Vennootschap voor het verstrekken van de beschermingen die hun respectieve cliënten wordt geboden of voor adviesverlening in verband met de beoogde Verrichting.

De Vennootschap draagt verantwoordelijkheid voor de in deze aankondiging vervatte informatie. Geen van de Joint Bookrunners of enige van hun respectieve verbonden vennootschappen of enige van hun respectieve bestuurders, persoonlijk aansprakelijke vennoten, mandatarissen, werknemers, adviseurs of agenten aanvaardt verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid van ongeacht welke aard voor, of doet een verklaring over, of biedt een waarborg voor, uitdrukkelijk of impliciet, het waarheidsgehalte, de nauwkeurigheid of volledigheid van de informatie in deze aankondiging (of het feit dat informatie uit de aankondiging werd weggelaten) of enige andere informatie in verband met de Vennootschap, of die nu schriftelijk, mondeling of

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, AUSTRALIË, CANADA, ZWITSERLAND, (BEHALVE IN VERBAND MET EEN MOGELIJKE PRIVATE PLAATSING, INDIEN U ALS EEN “PROFESSIONELE CLIËNT” OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 4, PARAGRAAF DRIE EN VOLGENDE VAN FINSA WORDT GEKWALIFICEERD), JAPAN, ZUID-AFRIKA OF IEDER ANDER RECHTSGEBIED WAARDOOR DE RELEVANTE WETTEN IN ZULK RECHTSGEBIED Zouden WORDEN GESCHONDEN. ZIE DE BELANGRIJKE WETTELIJKE KENNISGEVING AAN HET EINDE VAN HET PERSBERICHT.

in een visuele of elektronische vorm is en op ongeacht welke wijze werd doorgegeven of beschikbaar werd gesteld of ongeacht welk verlies dat voortvloeit uit het gebruik van deze aankondiging of de inhoud ervan of anderszins in verband daarmee. Iedere van de Joint Bookrunners en iedere van hun respectieve verbonden vennootschappen wijzen dienovereenkomstig, in de ruimste zin als door toepasselijke wetgeving toegestaan, iedere aansprakelijkheid af, of die nu voortvloeit uit onrechtmatige daad, overeenkomst of anderszins, die zij anders zouden kunnen hebben gehad in verband met deze aankondiging of iedere dergelijke verklaring of informatie. Geen enkele uitdrukkelijke of impliciete verklaring of waarborg wordt gedaan of geboden door enige van de Joint Bookrunners of enige van hun respectieve verbonden vennootschappen aangaande de nauwkeurigheid, volledigheid, controle of toereikendheid van de informatie in deze aankondiging en op niets in deze aankondiging wordt vertrouwd als zijnde een belofte of verklaring in dit verband, ongeacht of deze al dan niet het verleden of de toekomst betreft.