



EBUSCO[®]

MADE TO MOVE PEOPLE

De claimemissie van Ebusco

8 november 2024

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION, DISTRIBUTION OR FORWARDING, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD VIOLATE APPLICABLE LAWS OR REGULATIONS OR REQUIRE REGISTRATION OR ANY OTHER MEASURES.

NIET VOOR UITGAVE, PUBLICATIE, DISTRIBUTIE OF DOORSTUREN, DIRECT OF INDIRECT, IN ZIJN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, CANADA, JAPAN, OF AUSTRALIE OF ANDERE JURISDICTIES WAAR PUBLICATIE, DISTRIBUTIE OF UITGAVE IN STRIJD ZOU ZIJN MET VAN TOEPASSING ZIJNDE REGELGEVING OF REGISTRATIE ZOU BEHOEVEN OF AAN ANDERE MAATREGELEN ONDERHEVIG ZOU ZIJN.



VOORWOORD

- Op 24 oktober 2024 is de voorgenomen claimemissie door de aandeelhouders van Ebusco Holding N.V. (“Ebusco” of de “Groep”) op de buitengewone aandeelhoudersvergadering goedgekeurd.
- Ebusco heeft op 8 november 2024 een door de AFM goedgekeurd prospectus gepubliceerd met betrekking tot de claimemissie (het “Prospectus”), waarin onder meer de verschillende risicofactoren worden uiteengezet.
- Bestaande aandeelhouders van Ebusco worden gevraagd een investeringsbeslissing te nemen.
- Iedere beslissing, waaronder het niet ondernemen van actie, heeft financiële gevolgen en moet zorgvuldig worden overwogen gebaseerd op bestudering van het gehele Prospectus, waaronder de risicofactoren die daarin beschreven worden.
- Voordat u een beslissing neemt om te investeren in nieuwe aandelen dient u het Prospectus goed te lezen om de potentiële risico’s volledig te begrijpen.
- U wordt geadviseerd om uw professionele adviseur te raadplegen en de risico’s die verbonden zijn aan een belegging zorgvuldig te beoordelen, ook in het licht van uw persoonlijke omstandigheden, voordat u een investeringsbeslissing neemt.
- Goedkeuring van het Prospectus door de AFM kan en mag niet worden beschouwd als een aanprijzing van de claimemissie.
- U dient uw investeringsbeslissing enkel en alleen te baseren op het Prospectus.
- Het Prospectus is in digitale vorm beschikbaar (gratis) op de website van Ebusco (<https://investors.ebusco.com/rights-issue/>)



INHOUD

1. Aanleiding voor de claimmissie
2. Introductie van de claimmissie
3. Wat betekent de claimmissie voor bestaande aandeelhouders
4. Meer informatie



AANLEIDING VOOR DE CLAIMEMISSIE



DE CLAIMEMISSIE IS NODIG OM EBUSCO'S BEDRIJFSACTIVITEITEN VOORT TE KUNNEN ZETTEN

- Op 24 oktober 2024 hebben Ebusco's aandeelhouders in de buitengewone algemene vergadering (de "BAVA") de claimemissie goedgekeurd.
- Ebusco heeft op 8 november 2024 verdere bijzonderheden aangekondigd over de beoogde claimemissie waarmee Ebusco €36 miljoen wenst op te halen en een Prospectus gepubliceerd.
- Deze claimemissie moet worden gezien in het licht van het herstructureringsplan (het "Turnaround Plan") waarover Ebusco nadere details naar buiten heeft gebracht op 24 oktober 2024, die ook in het prospectus zijn opgenomen.
- Ebusco verkeert al enige tijd in zwaar weer, onder meer als gevolg van uitdagende marktomstandigheden en problemen met de productie en levering van de bussen - met het Turnaround Plan beoogt Ebusco haar operationele en financiële prestaties te verbeteren en het vertrouwen te herwinnen van haar 'stakeholders', zoals toeleveranciers, afnemers, aandeelhouders, banken en haar medewerkers.
- De opbrengsten van de claimemissie zullen worden aangewend om de voortzetting van de bedrijfsactiviteiten te financieren in lijn met het Turnaround Plan en om het werkkapitaal van Ebusco te verbeteren.
- Naast het betalen van de salarissen en andere operationele kosten, zullen de opbrengsten worden gebruikt om betalingen te doen aan (i) Ebusco's banken (uitstaande bankleningen als onderdeel van de bankgarantie kredietfaciliteit), (ii) de belastingdienst en (iii) crediteuren.
- Middels het Turnaround Plan verwacht Ebusco per het einde van 2025 de productie van bussen geleidelijk te kunnen opvoeren naar 40-50 bussen per maand en een kostenreductie te kunnen realiseren van €30 miljoen op jaarbasis.



ALS DE CLAIMEMISSIE GEEN EUR 36 MILJOEN OPLEVERT, ZAL EBUSCO DE CLAIMEMISSIE ANNULEREN

- Op 8 november 2024 heeft Ebusco aangekondigd dat het indicaties van interesse heeft ontvangen van bestaande, lange-termijn aandeelhouders voor een bedrag van in totaal €6,5 miljoen, waaronder een conversie van een bestaande aandeelhouderslening van €5,0 miljoen in aandelen tegen de Uitgifteprijs.
- Daarnaast heeft CVI Investments, Inc. (CVI) zich gecommitteerd om voor €6,0 miljoen nieuwe aandelen in te schrijven, voor zover daarop niet door bestaande aandeelhouders in de claimemissie is ingeschreven.
- De commitment van CVI vertegenwoordigt circa 17% van de €36 miljoen die Ebusco wenst op te halen. Tezamen met de indicaties van interesse van de bestaande aandeelhouders vertegenwoordigt dit circa 35% van de €36 miljoen die Ebusco wenst op te halen.
- Daarnaast heeft Ebusco een indicatie van interesse ontvangen van Gotion GmbH om voor nieuwe aandelen in te schrijven, voor zover daarop niet door bestaande aandeelhouders in de claimemissie is ingeschreven. Gotion is een toonaangevend technologiebedrijf dat zich richt op onderzoek, ontwikkeling en innovatie op het gebied van batterijtechnologie en is sinds 2018 een belangrijke toeleverancier van Ebusco.
- Ebusco zal de claimemissie annuleren indien Ebusco er niet in slaagt om met de claimemissie de volledige €36 miljoen op te halen.
- Ebusco zal in dat geval niet in staat zijn om haar huidige bedrijfsoperaties voort te zetten en waarschijnlijk surséance van betaling of faillissement aanvragen.
- Indien Ebusco de claimemissie annuleert zullen uw rechten geen waarde meer hebben en kunnen deze niet langer worden uitgeoefend. Dit geldt ook voor rechten die tijdens de handelsperiode op de beurs worden gekocht.
- Een succesvolle afronding van de claimemissie alleen is niet afdoende om de werkkapitaalpositie van Ebusco voldoende te verbeteren en het Turnaround Plan succesvol te implementeren. Hiervoor dient Ebusco ook een aantal andere maatregelen te nemen. Deze aanvullende maatregelen zijn beschreven op de volgende pagina en in het Prospectus.
- Indien Ebusco deze aanvullende maatregelen niet met succes kan uitvoeren zal Ebusco niet in staat zijn om het tekort aan werkkapitaal aan te vullen en mogelijk niet in staat zijn om haar bedrijfsactiviteiten voort te zetten. In dat geval zal Ebusco waarschijnlijk surséance van betaling of faillissement aanvragen.



HET WELSLAGEN VAN DE TURNAROUND VRAAGT OOK EEN AANTAL ANDERE MAATREGELEN

- Zelfs als de claimemissie slaagt (met andere woorden als Ebusco met de claimemissie €36 miljoen ophaalt), dan is er nog een aantal andere maatregelen nodig om Ebusco's tekort aan werkkapitaal te kunnen aanvullen.
- Dat tekort aan 'kasmiddelen' wordt ingeschat op €25,5 miljoen in Q1 2025.
- De maatregelen kunnen als volgt worden omschreven:

1	Versnelde verkoop van bussen uit eerder geannuleerde orders	<ul style="list-style-type: none">• Ebusco voert actieve gesprekken met diverse bestaande klanten over de verkoop van 61 bussen onder geannuleerde orders die zich in een vergevorderd productiestadium bevinden, waarvan Ebusco er 48 in Q1 2025 wil verkopen en leveren aan andere klanten in de orderportefeuille• De verkoop en levering van deze 48 bussen zal naar verwachting €22,7 miljoen opleveren in Q1 2025
2	De achterstallige crediteurenpositie verbeteren	<ul style="list-style-type: none">• Ebusco is actief haar achterstallige crediteurenposities aan het adresseren• Ebusco is in onderhandeling met haar crediteuren over betalingsovereenkomsten, waarbij de bedragen in de loop van de tijd op een gecontroleerde manier worden afbetaald• Deze onderhandelingen verlopen constructief
3	Voorraden afbouwen	<ul style="list-style-type: none">• Ebusco heeft momenteel voor ongeveer €110 miljoen aan voorraden, waarvan het ongeveer €5 miljoen verwacht te kunnen verkopen aan derden voor of tijdens Q1 2025

- Ebusco heeft het vertrouwen dat het in staat is om met deze maatregelen (of een combinatie daarvan) het tekort aan kasmiddelen in Q1 2025 aan te vullen, en door te gaan als *going concern*.
- Mocht Ebusco er niet in slagen om middels deze maatregelen het tekort aan kasmiddelen aan te vullen, dan is het aannemelijk dat Ebusco uiteindelijk surséance van betaling of faillissement moet aanvragen.



RISICOFACTOREN¹ (1/3)

Het onderstaande is een selectie van de in het Prospectus opgenomen risicofactoren. Voordat u een beslissing neemt om uw Rechten uit te oefenen en te investeren in nieuwe aandelen dient u het Prospectus goed te lezen om de potentiële risico's volledig te begrijpen. Het Prospectus is gratis in digitale vorm beschikbaar op de website van Ebusco (<https://investors.ebusco.com/rights-issue/>)

- De Groep verkeert in financiële nood en kampt met een tekort aan werkkapitaal van ongeveer €60 miljoen zonder de claimemissie of €25,5 miljoen na een succesvolle claimemissie. Als de Groep haar activiteiten niet verbetert en haar tekort aan werkkapitaal niet oplost, zal zij insolvent worden. Als de Groep in Q1 2025 haar tekort aan kasmiddelen met succes oplost, zal de werkkapitaalpositie naar verwachting verbeteren en in de loop van Q2 2025 positief worden. Om dit tekort aan werkkapitaal te verhelpen, heeft de Groep naast de claimemissie de volgende belangrijke maatregelen genomen: de verkoop van bussen van geannuleerde orders bespoedigen, de achterstallige crediteurenpositie verbeteren en de voorraden verkopen. Als de Groep er niet in slaagt een of meer van deze maatregelen uit te voeren, zal het waarschijnlijk op een bepaald moment in de toekomst insolvent worden. Het is mogelijk dat Ebusco niet in staat is om het Turnaround Plan met succes of helemaal niet uit te voeren, en dat het Turnaround Plan onvoldoende is om de operationele en financiële prestaties en reputatie van Ebusco te verbeteren zoals gepland. De maatregelen die hiervoor worden voorgesteld, omvatten het aanpakken van een ontoereikende project governance structuur, te hoge toezeggingen voor bus orders en maatwerkverzoeken, vastzittend kapitaal en vertraagde levering van mobiele energiecontainers. Als deze acties mislukken, zal Ebusco waarschijnlijk insolvent worden.
- Het is mogelijk dat de Groep niet in staat is om het Turnaround Plan met succes of helemaal niet uit te voeren, en dat het Turnaround Plan onvoldoende is om de operationele en financiële prestaties en reputatie van de Groep te verbeteren zoals gepland. Het Turnaround Plan is ontwikkeld om bepaalde onderliggende oorzaken aan te pakken die de financiële en operationele uitdagingen hebben veroorzaakt. De maatregelen die hiervoor worden voorgesteld, omvatten het aanpakken van een ontoereikende project governance structuur, te hoge toezeggingen voor bus orders en maatwerkverzoeken, vastgelopen kapitaal en vertraagde levering van mobiele energiecontainers. Als deze acties mislukken, zal de Groep waarschijnlijk insolvent worden. Als gevolg van te late levering van bussen aan klanten kan Ebusco worden blootgesteld aan aanzienlijke contractuele boetes en directe schadeclaims. Het niet succesvol onderhandelen over deze verplichtingen zou de winst van Ebusco uit haar orderboek aanzienlijk kunnen verminderen, wat een negatieve invloed zou hebben op haar activiteiten, financiële positie en operationele resultaten. Bovendien kunnen toekomstige late leveringen leiden tot verdere boetes en claims, waardoor de financiële impact wordt verergerd.
- De Groep is afhankelijk van een leiderschapstransitie voor de succesvolle implementatie van het Turnaround Plan. Dit omvat een vervanging van de voormalige co-CEO's door een nieuwe CEO per 30 augustus 2024 en een stuurgroep bestaande uit de CEO, COO, CFO en de Transformation Director om het Turnaround Plan op een gestructureerde en zorgvuldige manier uit te voeren. Het niet behouden van een of meer van de personen, die essentieel zijn bij de uitvoering van het Turnaround Plan, en het falen van het nieuwe managementteam van de Groep in zijn inspanningen met betrekking tot het Turnaround Plan, of anderszins falen van de Groep om de leden van dit team te behouden, zou de succesvolle implementatie van het Turnaround Plan in gevaar brengen.

(1) Deze risicofactoren vormen slechts een selectie van de risico's die verband houden met een investering in de nieuwe aandelen. Voor een volledig overzicht van alle risico's verwijzen wij u naar het Prospectus



RISICOFACTOREN¹ (2/3)

- Als gevolg van te late levering van bussen aan klanten kan de Groep worden blootgesteld aan aanzienlijke contractuele boetes en directe schadeclaims. Op de datum van het Prospectus worden de contractuele boetes voor leveringen die al te laat zijn en leveringen die naar verwachting te laat zullen zijn voor de periode van 12 maanden vanaf de datum van het Prospectus, op basis van de voorwaarden van de onderliggende klantcontracten, samen met geschatte potentiële directe schadeclaims momenteel berekend op in totaal ongeveer €15,7 miljoen. Om het kastekort van de Groep gedeeltelijk aan te pakken, is de Groep van plan te onderhandelen over schikkingen en betalingsschema's om een deel van de €10 miljoen aan boetes te verlichten, tegen het einde van Q1 2025. Het niet succesvol onderhandelen over deze verplichtingen zou de winst van de Groep uit haar orderboek aanzienlijk kunnen verminderen, wat een negatieve invloed zou hebben op haar activiteiten, financiële positie en operationele resultaten. Bovendien kunnen toekomstige late leveringen leiden tot verdere boetes en claims, waardoor de financiële impact wordt verergerd.
- Vanwege de late levering van bussen aan klanten kan een aanzienlijk aantal klanten ervoor kiezen om hun bestellingen te annuleren. Late levering van bussen heeft al geleid tot de beëindiging van contracten met vijf klanten. Orderannuleringen kunnen een nadelige invloed hebben op de financiën van de Groep door de noodzaak om nieuwe kopers te zoeken, het opnieuw aanpassen van bussen, verhoogde voorraden, verminderde kasstroom en reputatieschade. Verdere annuleringen kunnen een 'sneeuwbaaleffect' veroorzaken waarbij andere klanten hun bestellingen annuleren als reactie op de andere annuleringen. Dergelijke annuleringen kunnen ook gepaard gaan met directe schadeclaims.
- Vanwege de huidige financiële situatie van de Groep is de Groep afhankelijk van externe leveranciers die akkoord gaan met betalingsschema's en alternatieve schikkingsopties voor achterstallige rekeningen. Op de datum van het Prospectus bedraagt de achterstallige crediteurenpositie van de Groep ongeveer €37 miljoen. Als leveranciers weigeren overeenstemming te bereiken over de schikkingvoorwaarden, kan het Turnaround Plan van de Groep mislukken vanwege onvoldoende kasmiddelen, wat kan leiden tot een volledige stopzetting van de productie en een aanzienlijke negatieve impact op de omzet en de bedrijfsvoering. Doorlopende significantie uitstaande crediteuren kunnen ertoe leiden dat leveranciers essentiële leveringen achterhouden of juridische stappen ondernemen, waardoor de kasmiddelen verder onder druk komen te staan en handhavingsmaatregelen riskeren die de activiteiten kunnen schaden of stopzetten. Volgens de Nederlandse wet kunnen meerdere schuldeisers met achterstallige rekeningen een faillissementsprocedure starten tegen de Groep, waardoor een insolventieaanvraag nodig is als de Groep deze rekeningen niet kan vereffenen. Hoewel sommige leveranciers wettelijke aanmaningen tot betaling hebben uitgevaardigd, zijn deze momenteel beheersbaar binnen de kasstroom van de Groep.

(1) Deze risicofactoren vormen slechts een selectie van de risico's die verband houden met een investering in de nieuwe aandelen. Voor een volledig overzicht van alle risico's verwijzen wij u naar het Prospectus



RISICOFACTOREN¹ (3/3)

- Vanwege de huidige financiële situatie van de Groep heeft de Groep haar bankgarantiefaciliteiten geschonden. Op 18 september 2024 ontving de Groep een brief met voorbehoud van rechten van haar kredietverstrekkers wegens vermeende schendingen van verplichtingen uit hoofde van de bankgarantiefaciliteiten, met inbegrip van onbetaalde bedragen van in totaal circa €6.2 miljoen, die zouden kunnen leiden tot de versnelling en annulering van deze faciliteiten. De kredietverstrekkers hebben een constructieve benadering gekozen door de Groep de tijd te geven om aanvullende financiering door de aandeelhouders veilig te stellen en tegelijkertijd verschillende zekerheidsrechten te eisen, maar zij behouden nog steeds het recht om de schuld te versnellen en de faciliteiten op elk moment te annuleren. Als de garantiefaciliteiten worden beëindigd, zou het bedrijfsmodel van de Groep, dat afhankelijk is van kredietbrieven voor contract manufacturers, in gevaar komen, wat mogelijk zou kunnen leiden tot stopzetting van de activiteiten en insolventie.

De belangrijkste risico's met betrekking tot de claimmissie en de aandelen zijn als volgt:

- De marktprijs van de gewone aandelen zal fluctueren en kan dalen tot onder de Uitgifteprijs.
- De Groep kan beleggers niet verzekeren dat er een actieve handelsmarkt voor de Rechten zal ontstaan of, als er zich een markt ontwikkelt, dat de marktprijs van de Rechten niet zal worden beïnvloed door, of onderhevig zal zijn aan grotere volatiliteit dan, de marktprijs van de gewone aandelen.
- Aandeelhouders zullen een aanzienlijke verwatering ervaren als gevolg van de claimmissie als zij hun Rechten niet volledig uitoefenen of kunnen uitoefenen.
- Indien Gerechtigde Personen hun Rechten niet naar behoren en niet tijdig uitoefenen, kunnen zij mogelijk niet inschrijven op nieuwe aandelen tegen de Uitgifteprijs en indien Aandeelhouders hun Rechten niet correct en tijdig verkopen, ontvangen zij mogelijk geen vergoeding voor hun niet-uitgeoefende Rechten.

(1) Deze risicofactoren vormen slechts een selectie van de risico's die verband houden met een investering in de nieuwe aandelen. Voor een volledig overzicht van alle risico's verwijzen wij u naar het Prospectus



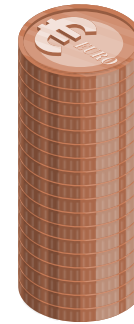
DE CLAIMEMISSIE



HOE WERKT EEN CLAIMEMISSIE

- Het doel van de claimemissie is het faciliteren van Ebusco's Turnaround Plan en uiteindelijk het herwinnen van het vertrouwen van Ebusco's 'stakeholders'
- Aandeelhouders ontvangen daartoe zogenaamde 'Rechten'. Eén bestaand aandeel geeft één Recht (een ander woord voor Recht is claim)
- Met elk Recht kunnen aandeelhouders van Ebusco 3 nieuwe aandelen kopen voor een prijs van €0,8209 per nieuw aandeel (de "Inschrijvingsratio")
- De Rechten kunnen enkel worden uitgeoefend in volledige veelvoud van de Inschrijvingsratio
- De Rechten zullen verhandelbaar zijn op de beurs, net als de aandelen, en kunnen dus ook worden verkocht en gekocht gedurende de handelsperiode van de Rechten

Huidig eigen vermogen...



...eigen vermogen na claimemissie



Aandeel en Recht...



...aandelen na claimemissie



Illustratief voorbeeld. De aantallen en waarden in dit voorbeeld dienen alleen ter illustratie en zijn in geen enkel opzicht illustratief voor de beoogde claimemissie van Ebusco. Voor meer informatie wordt u verwezen naar het Prospectus



BELANGRIJKE DATA VAN DE CLAIMEMISSIE



- Het is mogelijk dat uw bank, (online) broker of tussenpersoon een vroegere deadline stelt voor het inschrijven op nieuwe aandelen of het aan- of verkopen van Rechten.
- Neem daarom contact op met uw bank, (online) broker of tussenpersoon waar u een effectenrekening heeft voor informatie over de voorgenomen planning van de claimemissie.



OPTIES VOOR BESTAANDE AANDEELHOUDERS



OPTIES BESTAANDE AANDEELHOUDERS

- Als aandeelhouder heeft u, onder de voorwaarden zoals opgenomen in de prospectus, de mogelijkheid om mee te doen aan de claimemissie (Optie 1, mogelijk in combinatie met Optie 2)
- Als bestaande aandeelhouder heeft u ook de mogelijkheid om voor meer nieuwe aandelen in te schrijven (de “Over-inschrijvingsoptie”), zonder een garantie van een toewijzing van dergelijke nieuwe aandelen onder de Over-inschrijvingsoptie
- U kunt ook besluiten om niet mee te doen met de claimemissie (Opties 2 en 3)

Verwatering

- Aandeelhouders die al hun Rechten verkopen of die hun Rechten niet (mogen) uitoefenen zullen hun belang en stemrecht in Ebusco zien verwateren met c. 75% als gevolg van de claimemissie
- Ebusco zal ook 7,0 miljoen aandelen uitgeven aan CVI, bovenop de aandelenuitgifte uit hoofde van de claimemissie (zie het Prospectus voor nadere details)
- Deze aandelenuitgifte aan CVI is niet meegenomen in de berekening van verwatering in deze presentatie voor de verschillende opties die Aandeelhouders hebben, maar vertegenwoordigt een additionele verwatering van c. 3%

1

Uitoefenen
van uw rechten
zie slide 16

- U besluit als aandeelhouder uw Rechten uit te oefenen en te investeren in nieuwe aandelen

2

Verkopen
van uw rechten
Zie slide 17

- U besluit als aandeelhouder uw Rechten te verkopen
- Rechten zullen net als aandelen verhandelbaar zijn op de beurs

3

Laten verlopen
van uw rechten
Zie slide 18

- Wanneer u als aandeelhouder niets doet, verliezen uw Rechten die u niet uitoefent hun waarde en verwatert¹ uw belang in Ebusco

(1) Aandeelhouders die al hun Rechten verkopen of die hun Rechten niet (mogen) uitoefenen zullen hun belang en stemrecht in Ebusco zien verwateren met c. 75% als gevolg van de claimemissie



1. UITOEFENEN VAN UW RECHTEN

- U besluit als aandeelhouder mee te doen aan de claimemissie en uw Rechten uit te oefenen om te investeren in nieuwe aandelen tijdens de uitoefenperiode¹
- In geval u al uw Rechten uitoefent, blijft uw aandelenbezit in Ebusco procentueel gelijk
- U zult geld in de onderneming investeren en daardoor risico lopen

Over-inschrijvingsoptie

- Als bestaande aandeelhouder heeft u ook de mogelijkheid om voor meer nieuwe aandelen in te schrijven onder de Over-inschrijvingsoptie
- U betaalt dezelfde prijs voor de nieuwe aandelen
- Er is dan geen garantie van een toewijzing van dergelijke nieuwe aandelen onder de Over-inschrijvingsoptie
- Als u aandelen krijgt toegewezen onder de Over-inschrijvingsoptie, dan zal uw aandelenbezit in Ebusco procentueel toenemen
- U zult geld in de onderneming investeren en daardoor risico lopen

Fictief belang aandeelhouder voor en na claimemissie is gelijk



Illustratief voorbeeld. De aantallen en waarden in dit voorbeeld dienen alleen ter illustratie en zijn in geen enkel opzicht illustratief voor de beoogde claimemissie van Ebusco. Voor meer informatie wordt u verwezen naar het Prospectus

(1) De uitoefenperiode loopt van maandag, 11 november 2024, 09.00 uur tot dinsdag, 19 november 2024, 17.40 uur. Het is mogelijk dat uw bank, (online) broker of tussenpersoon een vroegere deadline stelt voor het inschrijven op nieuwe aandelen



2. VERKOPEN VAN UW RECHTEN

- U besluit als aandeelhouder uw Rechten te verkopen
- Rechten zijn net als aandelen verhandelbaar op de beurs tijdens de handelsperiode¹
- Bij dit scenario verwatert uw aandelenbezit in de onderneming
- Het is onzeker voor welk bedrag u de Rechten kunt verkopen en het risico bestaat dat u de Rechten niet kunt verkopen

Fictief belang aandeelhouder verwatert door verkopen rechten



Illustratief voorbeeld. De aantallen en waarden in dit voorbeeld dienen alleen ter illustratie en zijn in geen enkel opzicht illustratief voor de beoogde claimemissie van Ebusco. Voor meer informatie wordt u verwezen naar het prospectus

Een combinatie van Optie 1 & 2 is mogelijk:

- Door optie 1 & 2 te combineren kunt u verwatering van uw belang in Ebusco gedeeltelijk tegen gaan
- U verkoopt een deel van uw Rechten tijdens de handelsperiode
- De opbrengsten gebruikt u om nieuwe aandelen te kopen via uw overgebleven Rechten tijdens de uitoefenperiode

(1) De handelsperiode loopt van maandag, 11 november 2024, 09.00 uur tot maandag, 18 november 2024, 17.34 uur



3. LATEN VERLOPEN VAN UW RECHTEN

- Wanneer u als aandeelhouder niets doet, verliezen uw Rechten hun waarde en verwatert uw aandelenbezit
- Als u uw Rechten laat verlopen heeft u geen recht op een vergoeding

Fictief belang aandeelhouder verwatert door verlopen rechten



Illustratief voorbeeld. De aantallen en waarden in dit voorbeeld dienen alleen ter illustratie en zijn in geen enkel opzicht illustratief voor de beoogde claimmissie van Ebusco. Voor meer informatie wordt u verwezen naar het Prospectus

Er is geen vergoeding als uw Rechten verlopen:

- Indien u uw Rechten niet uitoefent of verkoopt op de beurs, zult u geen vergoeding ontvangen voor het vervallen van deze Rechten na afloop van de uitoefenperiode
- Voor meer informatie wordt u verwezen naar het Prospectus¹



OPTIES VOOR NIET-AANDEELHOUDERS

- Als niet-aandeelhouder kunt u Rechten kopen waarmee u kunt inschrijven.
- U kunt gedurende de handelsperiode, dus tot maandag, 18 november 2024, 17.34 uur, afhankelijk van uw bank, (online) broker of tussenpersoon, zelf Rechten kopen of uw bank, (online) broker of tussenpersoon instrueren om Rechten te kopen als deze beschikbaar zijn. Met deze Rechten kunt u zich vervolgens inschrijven op nieuwe aandelen tijdens de uitoefenperiode die eindigt op dinsdag, 19 november 2024, 17.40 uur.
- Het is mogelijk dat uw bank, (online) broker of tussenpersoon een vroegere deadline stelt voor het inschrijven op nieuwe aandelen.
- Als U Rechten zou kopen gedurende de handelsperiode op de beurs, en de onderneming besluit uiteindelijk de transactie niet door te zetten, dan hebben deze Rechten geen waarde meer en kunnen niet worden uitgeoefend.
- Als niet-aandeelhouder kunt u zich tevens inschrijven voor de openbare aanbieding in Nederland. Dit betekent dat u tegen de Uitgifteprijs kunt inschrijven op nieuwe aandelen voor zover daarop niet door bestaande aandeelhouders in de claimemissie is ingeschreven, onder de voorwaarden zoals opgenomen in het Prospectus.
- U kunt uw bank, (online) broker of tussenpersoon informeren dat u wilt deelnemen aan de claimemissie als niet-aandeelhouder. Uw instructies dienen door uw bank, (online) broker of tussenpersoon te zijn ontvangen vóór 17:40 uur op dinsdag, 19 november 2024. U koopt aandelen Ebusco en daarmee kunt u risico nemen. Het is mogelijk dat u geen aandelen krijgt toegewezen.



MEER INFORMATIE



HOE GAAT HET NU VERDER?

- Het is mogelijk dat uw bank, (online) broker of tussenpersoon een vroegere deadline stelt voor het inschrijven op de Nieuwe Aandelen, of het verkopen van uw Rechten. Neem daarom contact op met uw bank, (online) broker of tussenpersoon waar u een effectenrekening heeft voor informatie over de voorgenomen planning.
- In het Prospectus, in digitale vorm beschikbaar (gratis) op de website van Ebusco (<https://investors.ebusco.com/rights-issue/>) is alle benodigde informatie, waaronder ook de risicofactoren, te vinden om tot een geïnformeerde investeringskeuze te komen. Ook kunt u op de website terecht voor 'veel gestelde vragen' en meer informatie over Ebusco.
- U wordt geadviseerd om uw professionele adviseur te raadplegen en de risico's die verbonden zijn aan een belegging zorgvuldig te beoordelen, ook in het licht van uw persoonlijke omstandigheden, voordat u een investeringsbeslissing neemt.
- Als u specifieke vragen heeft over de voorgenomen claimemissie die niet worden beantwoord door dit document of bovenstaande bronnen, dan kunt u uw bank, (online) broker of tussenpersoon waar u een effectenrekening heeft contacteren.



HET PROSPECTUS

- Op 8 november 2024 heeft Ebusco een prospectus gepubliceerd voor de beoogde claimemissie, waarin onder meer een beschrijving van de achtergronden van de claimemissie en het Turnaround Plan, een omschrijving van Ebusco's activiteiten en financiële resultaten, maar ook de verschillende risicofactoren uiteengezet zijn.
- Voordat u een beslissing neemt om uw Rechten uit te oefenen en te investeren in Nieuwe Aandelen, dient u het Prospectus goed te lezen om de potentiële risico's volledig te begrijpen.
- Iedere investeringsbeslissing, waaronder het niet ondernemen van actie, heeft financiële gevolgen en moet zorgvuldig worden overwogen gebaseerd op bestudering van het gehele Prospectus, waaronder de risicofactoren die daarin beschreven worden.
- Het Prospectus is goedgekeurd door de AFM.
- Goedkeuring van het Prospectus door de AFM kan en mag niet worden beschouwd als een aanprijzing van de claimemissie.
- U dient uw investeringsbeslissing enkel en alleen te baseren op het Prospectus.
- Het Prospectus is in digitale vorm beschikbaar (gratis) op de website van Ebusco (<https://investors.ebusco.com/rights-issue/>).



DISCLAIMER

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION, DISTRIBUTION OR FORWARDING, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN OR AUSTRALIA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD VIOLATE APPLICABLE LAWS OR REGULATIONS OR REQUIRE REGISTRATION OR ANY OTHER MEASURES.

NIET VOOR UITGAVE, PUBLICATIE, DISTRIBUTIE OF DOORSTUREN, DIRECT OF INDIRECT, IN ZIJN GEHEEL OF GEDEELTELIJK, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, CANADA, JAPAN, OF AUSTRALIE OF ANDERE JURISDICTIES WAAR PUBLICATIE, DISTRIBUTIE OF UITGAVE IN STRIJD ZOU ZIJN MET VAN TOEPASSING ZIJNDE REGELGEVING OF REGISTRATIE ZOU BEHOEVEN OF AAN ANDERE MAATREGELEN ONDERHEVIG ZOU ZIJN.

Deze presentatie is niet bestemd om te worden vrijgegeven, verspreid of gepubliceerd, direct of indirect, geheel of ten dele, in de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan of enige andere jurisdictie waar dit een overtreding van de relevante wetgeving zou meebrengen.

Deze presentatie is alleen bestemd voor informatiedoeleinden en is niet bestemd, en mag niet worden opgevat, als een aanbod tot verkoop of als uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van effecten uitgegeven door Ebusco Holding N.V. (de Vennootschap, en dergelijke effecten, de Effecten) in de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan of enige andere jurisdictie waarin een dergelijk aanbod, uitnodiging of verkoop zonder voorafgaande registratie, vrijstelling van registratie of kwalificatie als in het effectenrecht van een dergelijke jurisdictie niet toegestaan is.

De Effecten zijn niet geregistreerd en zullen ook niet worden geregistreerd krachtens de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de Securities Act) en zullen ook niet geregistreerd worden bij enige toezichthouder op het effectenverkeer in een staat van of in een andere jurisdictie behorende tot de Verenigde Staten. De Effecten mogen niet aangeboden worden of verkocht in de Verenigde Staten zonder registratie of zonder een vrijstelling van registratie ingevolge de Securities Act. De Vennootschap heeft niet de intentie om een openbare aanbieding van Effecten te doen in de Verenigde Staten. De verspreiding, publicatie of vrijgave van deze presentatie kan in bepaalde jurisdicties onderworpen zijn aan juridische beperkingen en personen in die jurisdicties dienen zich op de hoogte te stellen van dergelijke beperkingen en die na te leven. Deze presentatie is een advertentie met betrekking tot de Effecten.

Deze presentatie vormt geen prospectus. Deze presentatie is uitsluitend voor informatieve doeleinden en vormt geen, of maakt geen deel uit van, een aanbod door, of uitnodiging door of namens, de Vennootschap of een vertegenwoordiger van de Vennootschap om effecten te kopen, of een aanbod tot verkoop of uitgifte, of het verzoek om effecten te kopen door een persoon in een jurisdictie waar dit een schending zou vormen van de toepasselijke wet- of regelgeving van een dergelijke jurisdictie. Nadere details over de aangeboden Effecten zijn opgenomen in het prospectus dat op 8 november 2024 als zodanig is goedgekeurd onder de van toepassing zijnde regelgeving door de AFM. Het prospectus is gepubliceerd en beschikbaar gesteld (gratis) via de corporate website van de Vennootschap (<https://investors.ebusco.com/>), behoudens voor personen die onderhevig zijn aan beperkingen onder het effectenrecht in de Verenigde Staten. Potentiële beleggers dienen het volledige prospectus zorgvuldig te lezen en door te nemen en dienen hun eigen mening te vormen alvorens een investeringsbeslissing te nemen met betrekking tot de Effecten. Bovendien dienen potentiële beleggers, alvorens een investeringsbeslissing met betrekking tot de Effecten te nemen, hun eigen professionele adviseur te raadplegen en de risico's verbonden aan een belegging in de Effecten zorgvuldig te beoordelen en een dergelijke investeringsbeslissing te overwegen in het licht van hun persoonlijke omstandigheden. De goedkeuring van het prospectus door de AFM mag niet worden opgevat als een bekrachtiging van de kwaliteit van de Effecten en de Vennootschap.

Deze presentatie kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Deze toekomstgerichte verklaringen kunnen worden geïdentificeerd door het gebruik van toekomstgerichte terminologie, inclusief de termen "gelooft", "schat", "plant", "voorziet", "anticipeert", "verwacht", "is van plan", "kan", "zal" of "moet" of door het gebruik van negatieve of andere variaties of vergelijkbare terminologie, of door discussies over strategie, plannen, doelstellingen, doelen, toekomstige gebeurtenissen of intenties. Toekomstgerichte verklaringen kunnen en verschillen vaak aanzienlijk van werkelijke resultaten.

Eventuele toekomstgerichte verklaringen weerspiegelen de huidige visie van de Vennootschap met betrekking tot toekomstige gebeurtenissen en zijn onderhevig aan risico's met betrekking tot toekomstige gebeurtenissen en andere risico's, onzekerheden en veronderstellingen met betrekking tot de activiteiten van de Vennootschap, bedrijfsresultaten, financiële positie, liquiditeit, vooruitzichten, groei of strategieën. Toekomstgerichte verklaringen gelden alleen op de datum waarop ze zijn gedaan.



EBUSCO®

MADE TO MOVE PEOPLE

www.ebusco.com