



De claimemissie van Sif

16 juni 2023



Sif

**OFFSHORE
FOUNDATIONS**

> SHAPING TOMORROW. PERFORMING TODAY.

NOT FOR GENERAL RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD VIOLATE APPLICABLE LAWS OR REGULATIONS



Voorwoord

- Op 28 maart 2023 is de voorgenomen claimemissie door de aandeelhouders van Sif Holding N.V. (“Sif” of de “Groep”) op de buitengewone aandeelhoudersvergadering goedgekeurd
- Sif heeft op 16 juni 2023 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 Sif 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 en voordelen 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 Sif (<https://www.sif-group.com/en/investor-relations>)



Inhoud

1. Introductie van de claimemissie
2. Wat betekent de claimemissie voor bestaande aandeelhouders
3. Meer informatie



H.1 Introductie van de claimemissie



Sif

**OFFSHORE
FOUNDATIONS**

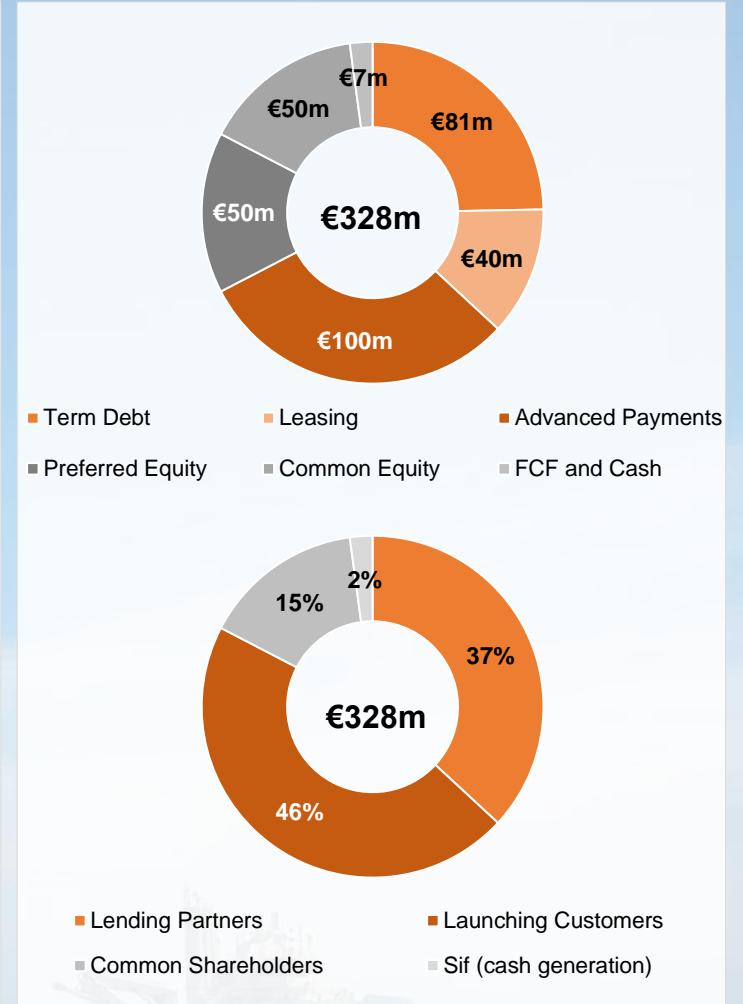
> SHAPING TOMORROW. PERFORMING TODAY.

NOT FOR GENERAL RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD VIOLATE APPLICABLE LAWS OR REGULATIONS

De opbrengst van de claimemissie wordt aangewend voor de uitbreiding van Sif's productiefaciliteit

- Sif heeft op 13 februari 2023 aangekondigd door middel van een claimemissie van circa €50 miljoen een deel van de uitbreiding van Sif's productiefaciliteit te willen financieren
- Op 28 maart 2023 hebben Sif's aandeelhouders in de buitengewone algemene vergadering (de "BAVA") de claimemissie goedgekeurd
- Deze claimemissie is onderdeel van de financiering van de uitbreiding van de productiefaciliteit van Sif die een investering van €328 miljoen omvat
- Op 13 februari 2023 is tevens aangekondigd dat de claimemissie volledig is 'onderschreven' (*underwritten* in het Engels) door de grootste aandeelhouder van Sif, zijnde Grachtenheer 10 B.V., tegen de uitgifteprijs van €11,50 per nieuw aandeel
- Als onderdeel van de financiering heeft Sif op 30 maart 2023, na de BAVA, 50.000 nieuwe cumulatief preferente aandelen onderhands geplaatst bij (met andere woorden, verkocht aan) Equinor Renewables B.V., een deelneming van Equinor ASA uit Oslo, Noorwegen. Equinor is een belangrijke klant van Sif Holding
- De grafieken aan de rechterzijde van deze pagina laten zien hoe Sif de uitbreiding van de productiefaciliteit financiert¹
- Voor meer informatie over de financiering van de uitbreiding van Sif's productiefaciliteit kunt u terecht op de website van Sif (<https://www.sif-group.com/en/investor-relations>)

(1) Bron: Sif's Capital Markets Day presentatie van 17 maart 2023



Hoe werkt een claimemissie?

- Het doel van de claimemissie is een deel van de financiering van de uitbreiding van Sif's productiefaciliteit te dekken
- Aandeelhouders ontvangen daartoe zogenaamde "Rechten". Eén bestaand aandeel geeft één Recht (een ander woord voor Recht is claim)
- Met elke 41 Rechten kunnen aandeelhouders 7 nieuwe aandelen kopen voor een prijs van €11,50 per nieuw aandeel (de "Inschrijvingsratio")
- De Rechten kunnen enkel worden uitgeoefend in volledige veelvoud van de Inschrijvingsratio
- De Rechten zijn verhandelbaar op de beurs, net als de aandelen, en kunnen dus ook worden verkocht en gekocht

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 Sif. Voor meer informatie wordt u verwezen naar het prospectus



Belangrijke data in de claimemissie

Ex-Datum, Start Uitoefenperiode & Handelsperiode Rechten

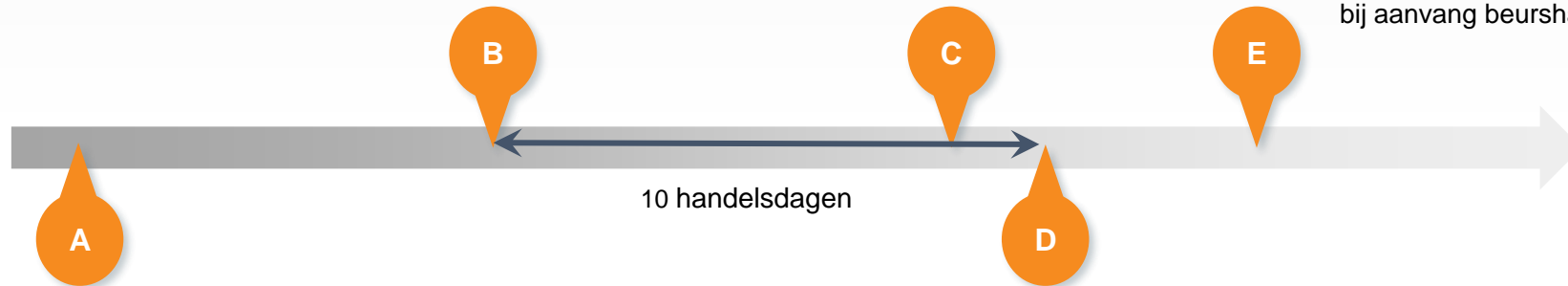
Maandag, 19 juni 2023,
bij aanvang beurshandel (09.00 uur)

Einde Handelsperiode Rechten

Vrijdag, 30 juni 2023,
bij sluiten beurshandel (17.40 uur)

Uitgifte, betaling en levering nieuwe aandelen (Afwikkeling)

Vrijdag, 7 juli 2023,
bij aanvang beurshandel (09.00 uur)



BAVA

Dinsdag, 28 maart 2023

Einde Uitoefenperiode Rechten

Dinsdag, 4 juli 2023,
bij sluiten beurshandel (17.40 uur)

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



H.2 Wat betekent de claimemissie voor bestaande aandeelhouders



Sif

**OFFSHORE
FOUNDATIONS**

> SHAPING TOMORROW. PERFORMING TODAY.

NOT FOR GENERAL RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD VIOLATE APPLICABLE LAWS OR REGULATIONS

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)
- U kunt ook besluiten om niet mee te doen met de claimemissie (Opties 2 en 3)

1

Uitoefenen van uw Rechten

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

2

Verkopen van uw Rechten

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

3

Laten verlopen van uw Rechten

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

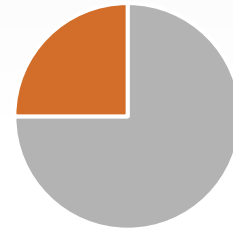
(1) Aandeelhouders die al hun Rechten verkopen of die hun Rechten niet (mogen) uitoefenen zullen hun belang en stemrecht in Sif zien verwateren met c. 14,6% als gevolg van de claimemissie

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 Sif procentueel gelijk
- U zult geld in de onderneming investeren en daardoor risico lopen

Fictief belang aandeelhouder voor en na claimemissie is gelijk

Belang voor claimemissie



Uitoefenen van
al uw Rechten
en investeren in
nieuwe aandelen



Belang na claimemissie



■ “Uw belang” (fictief) ■ “Overige aandeelhouders” (fictief)

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 Sif. Voor meer informatie wordt u verwezen naar het prospectus

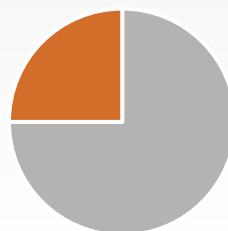
(1) De uitoefenperiode loopt van maandag, 19 juni 2023, 09.00 uur tot dinsdag, 4 juli, 17.40 uur. Het is mogelijk dat uw bank, (online) broker of tussenpersoon een vroegere deadline stelt voor het inschrijven op nieuwe aandelen

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

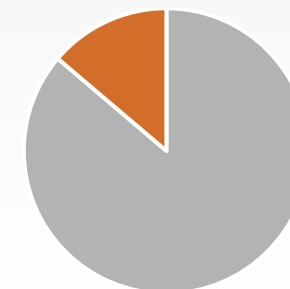
Fictief belang aandeelhouder verwatert door verkopen Rechten

Belang voor claimemissie



Rechten verkopen zonder te investeren in nieuwe aandelen resulteert in verwatering aandelenbezit

Belang na claimemissie



■ "Uw belang" (fictief) ■ "Overige aandeelhouders" (fictief)

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 Sif. 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 Sif 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, 19 juni 2023, 09.00 uur tot vrijdag, 30 juni, 17.40 uur

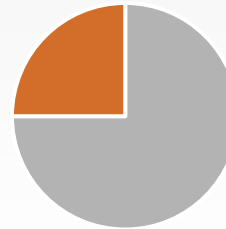
3 Verlopen van uw Rechten

- 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

(1) Het prospectus is in digitale vorm beschikbaar (gratis) op de website van Sif (<https://www.sif-group.com/en/investor-relations>)

Fictief belang aandeelhouder verwatert door laten verlopen Rechten

Belang voor claimemissie



Belang na claimemissie



Rechten laten verlopen
resulteert in verwatering

■ "Uw belang" (fictief) ■ "Overige aandeelhouders" (fictief)

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 Sif. Voor meer informatie wordt u verwezen naar het prospectus

Er is geen vergoeding als uw Rechten verlopen

- Na afloop van de uitoefenperiode zullen de eventueel overgebleven nieuwe aandelen (die ten grondslag liggen aan niet uitgeoefende Rechten) worden gekocht door Grachtenheer 10 B.V., de *underwriter* van de claimemissie, tegen de uitgifteprijs van €11,50 per nieuw aandeel
- Er is dus geen zogenaamde "Rump Aanbieding"
- 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



H.3 Meer informatie



Sif

**OFFSHORE
FOUNDATIONS**

> SHAPING TOMORROW. PERFORMING TODAY.

NOT FOR GENERAL RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD VIOLATE APPLICABLE LAWS OR REGULATIONS



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 Sif (<https://www.sif-group.com/en/investor-relations>), 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 Sif
- 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 ook terecht bij ABN AMRO die zal optreden als de Subscription, Listing and Paying Agent voor de voorgenomen claimemissie via: +31(0)20-6286070 / as.exchange.agency@nl.abnamro.com



Het prospectus

- Op 16 juni 2023 heeft Sif een prospectus gepubliceerd voor de beoogde claimemissie, waarin onder meer een beschrijving van de achtergronden van de claimemissie en de financiering van Sif's uitbreiding van de productiefaciliteit, een omschrijving van Sif'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 en voordelen 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 Sif (<https://www.sif-group.com/en/investor-relations>)



Risicofactoren¹ (1/2)

- De Groep kan tegen problemen aanlopen die kunnen bemoeilijken dat de uitgebreide productiefaciliteit op tijd operationeel is en het verwachte output- en efficiëntieniveau behaalt
- Het niet verkrijgen van een natuurvergunning door de Groep kan een negatieve invloed hebben op de activiteiten van de Groep
- De Groep zal aanzienlijke investeringen doen voor de uitbreiding van de productiefaciliteit, die niet noodzakelijkerwijs tot winstgevendende resultaten zullen leiden
- De productie van XXXL monopiles brengt aanzienlijke technische, operationele en financiële risico's met zich mee die de bedrijfsvoering, de resultaten en de financiële positie van de Groep nadelig kunnen beïnvloeden
- De uitbreiding kan leiden tot een kostenoverschrijding
- De Groep kan moeilijkheden ondervinden bij het realiseren van synergieën tussen de productiefaciliteiten
- De winstgevendheid van de Groep zou aanzienlijk nadelig kunnen worden beïnvloed als de huidige overheidssteun voor hernieuwbare energie zou worden gewijzigd, niet op het huidige niveau blijft of helemaal niet zou worden verlengd
- De orders, de omzet, de kasstroom en de winst van de Groep zou kunnen worden beïnvloed door de algemene economische situatie en de huidige financieringsmarkt die offshore windprojecten duurder maken voor ontwikkelaars

(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 (2/2)

- Offshore wind kan in de toekomst minder aantrekkelijk worden als energiebron
- De mogelijkheid van de Groep om gebruik te maken van de schuldfinanciering voor de uitbreiding is afhankelijk van bepaalde voorwaarden
- De Groep is afhankelijk van belangrijke leveranciers en partners en is onderhevig aan het kredietrisico en de risico's in de keten van leveranciers en partners, die de tijdige levering en kwaliteit van grondstoffen en onderdelen kunnen beïnvloeden
- De marktprijs van de Gewone Aandelen zal schommelen en kan dalen onder de uitgifteprijs van €11,50 per nieuw aandeel
- De Groep kan beleggers niet garanderen dat er een actieve handelsmarkt zal ontstaan voor de Rechten en, als er een markt ontstaat, zal de marktprijs van de Rechten worden beïnvloed door, en mogelijk onderhevig zijn aan grotere volatiliteit dan, de marktprijs van de Gewone Aandelen
- Aandeelhouders zullen een aanzienlijke verwatering ervaren als gevolg van de uitgifte van de Nieuwe Aandelen als zij hun Rechten niet of niet volledig uitoefenen
- Aandeelhouders die hun Rechten niet uitoefenen of die hun niet-uitgeoefende Rechten niet verkopen, zullen geen enkele vergoeding ontvangen, aangezien er geen “Rump Aanbieding” zal zijn

(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



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 TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION OR WOULD REQUIRE REGISTRATION OR ANY OTHER MEASURES.

This presentation is for information purposes only and does not purport to contain all information that may be required to evaluate Sif Holding N.V. (**Sif**) and/or its financial position. It is not a recommendation to engage in investment activities and is provided “as is”, without representation or warranty of any kind. While all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Sif does not guarantee its accuracy or completeness and will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication may be regarded as creating any right or obligation and Sif expressly disclaims liability for any errors or omissions.

This presentation does not constitute an offer made to any person in the United States or any other jurisdiction. This presentation may not be used for, or in connection with, and does not constitute, or form part of, an offer by, or invitation by or on behalf of Sif or any representative of Sif to purchase any securities or an offer to sell or issue, or the solicitation to buy securities by any person in any jurisdiction. No action has been or will be taken in any jurisdiction by Sif that would permit an offering of shares or rights or possession or distribution of a prospectus in any jurisdiction, except to the extent explicitly disclosed by Sif.

The securities referred to in this presentation have not been, and will not be, registered under the US Securities Act of 1933, as amended (the **Securities Act**), and may not be offered, exercised or sold in the United States absent registration under the Securities Act or an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and in compliance with any applicable securities laws of any state or other jurisdiction of the United States. There is no intention to register any portion of the securities mentioned in this presentation in the United States or to conduct a public offering of securities in the United States.

This presentation should not be distributed, published or reproduced in whole or in part or disclosed by recipients and any such action may be restricted by law in certain jurisdictions. Persons receiving this presentation should inform themselves about and observe any such restrictions: failure to comply may violate securities laws of any such jurisdiction.

This presentation contains materials produced by third parties and this content has been created solely by such third parties with no input from Sif. It is not intended to be, and shall not constitute in any way a binding or legal agreement, or impose any legal obligation on Sif. All proprietary rights and interest in or connected with this presentation shall vest in Sif. No part of it may be redistributed or reproduced without the prior written permission of Sif. This presentation speaks only as of this date.

INFORMATION REGARDING FORWARD-LOOKING STATEMENTS. This presentation may contain forward-looking statements, which reflect the Company’s current views, expectations, assumptions and information regarding future events and financial and operational development. Without limitation, any statements including words such as “intend”, “expect”, “anticipate”, “target”, “may”, “believe”, “plan”, “estimate” and other expressions which imply indications or predictions of future development or trends, and which are not based on historical facts, are forward-looking statements. Forward-looking statements inherently involve both known and unknown risks and uncertainties as they depend on future events and circumstances. Forward-looking statements do not guarantee future results or development and the actual results, performance or events may differ materially from those described in forward-looking statements.

ADVERTISEMENT. This presentation is an advertisement relating to the Rights offering, the issue of the Offer Shares and the admission of the Offer Securities to listing and trading on Euronext Amsterdam (the “Admission”). This presentation does not constitute a prospectus. This presentation is for information purposes only and does not constitute, or form part of, an offer by, or invitation by or on behalf of, the Company or any representative of the Company to purchase any securities, or an offer to sell or issue, or the solicitation to buy, securities by any person in any jurisdiction where to do so would constitute a violation of the applicable laws or regulations of such jurisdiction. Further details about the Rights offering, the issue of the Offer Shares and the Admission are included in the Prospectus which is approved as such under the respective regulations by the Netherlands Authority for the Financial Markets (*Stichting Autoriteit Financiële Markten*, the AFM) on 16 June 2023. The prospectus has been published and made available at no cost through the corporate website of the Company (<https://www.sif-group.com/investors>), subject to securities law restrictions in the United States. Prospective investors should carefully read and review the entire Prospectus and should form their own views before making an investment decision with respect to any Offer Shares. Furthermore, before making an investment decision with respect to any Offer Shares, prospective investors should consult their own professional adviser and carefully review the risks associated with an investment in the Offer Shares and consider such an investment decision in light of their personal circumstances. The approval of the Prospectus by the AFM should not be understood as an endorsement of the quality of the Offer Shares and the Company.



Shaping
tomorrow.
Performing
today.

