

Deze bekendmaking is een advertentie met betrekking tot de prijsbepaling door de Vennootschap (zoals hieronder gedefinieerd) van haar Aanbieding (zoals hieronder gedefinieerd) en de Toelating (zoals hieronder gedefinieerd). Deze bekendmaking vormt geen prospectus. Deze bekendmaking is uitsluitend voor informatiedoeleinden bedoeld. Ze is niet bedoeld als, en mag niet worden geïnterpreteerd als, een aanbod om te verkopen of een verzoek tot het kopen van Aandelen (zoals hieronder gedefinieerd) in een jurisdictie, met inbegrip van de Verenigde Staten, Canada, Australië, Zuid-Afrika of Japan. De Engelstalige versie van het Prospectus (zoals hieronder gedefinieerd) is goedgekeurd door de Nederlandse Stichting Autoriteit Financiële Markten (de 'AFM'), is gepubliceerd en werd bij de start van de aanbiedingsperiode kosteloos beschikbaar gesteld via de bedrijfswebsite van de Vennootschap (<https://ir.onwd.com/prospectus>) of de website van de Joint Global Coordinators (<https://www.degroofpetercam.com/en-be/Onward-2021>) (EN), <https://www.degroofpetercam.com/nl-be/Onward-2021> (NL) en <https://www.degroofpetercam.com/fr-be/Onward-2021> (FR) en www.belfius.be/Onward2021). Het Prospectus kan door particuliere beleggers in België telefonisch worden aangevraagd bij Bank Degroof Petercam SA/NV (+32 2 287 95 52) en Belfius Bank NV/SA (+32 222 12 01 (Frans) en +32 222 12 02 (Nederlands)).

ONWARD haalt tot 87 miljoen EUR op in een succesvolle beursgang

EINDHOVEN, Nederland & LAUSANNE, Zwitserland – 20 oktober 2021 – ONWARD Medical B.V. ('ONWARD' of de 'Vennootschap') kondigt vandaag de resultaten aan van haar eerste openbare aanbieding van 5.900.000 nieuw uitgegeven gewone aandelen ('Gewone Aandelen') in haar geplaatste aandelenkapitaal (de 'Aangeboden Aandelen'), gelanceerd op 12 oktober 2021 (de 'Aanbieding'), met de toelating tot de handel van al haar aandelen met een primaire notering op Euronext in Brussel, een gereguleerde markt die wordt uitgebaat door Euronext Brussels SA/NV ('Euronext Brussels'), en een secundaire notering op Euronext Amsterdam (de 'Toelating'), een gereguleerde markt die wordt uitgebaat door Euronext Amsterdam N.V. ('Euronext Amsterdam'), en samen met Euronext Brussel, 'Euronext'), onder het symbool 'ONWD'.

De definitieve prijs waartegen de aandelen worden aangeboden, is vastgesteld op 12,75 EUR per Aangeboden Aandeel, wat de Vennootschap een initiële beurswaarde geeft van ongeveer 380 miljoen EUR, of ongeveer 391,3 miljoen EUR uitgaande van de veronderstelling dat de Overtoewijzingsoptie (zoals hieronder gedefinieerd) volledig wordt uitgeoefend. De bruto-opbrengsten van de Aanbieding voor de Vennootschap zullen ongeveer 75,2 miljoen EUR bedragen, of ongeveer 86,5 miljoen EUR uitgaande van de veronderstelling dat de Overtoewijzingsoptie volledig wordt uitgeoefend.

"De succesvolle beursgang is een heuglijk moment voor ONWARD en de vele patiënten die revalideren na een dwarslaesie en die tot nu toe niet voldoende konden worden geholpen", aldus Dave Marver, CEO van ONWARD. "Ons team heeft nauw samengewerkt met 's werelds meest vooraanstaande wetenschappers en klinici om het potentieel van verschillende belangrijke doorbraaktherapieën te identificeren en aan te tonen. Wij waarderen en verwelkomen de steun van onze nieuwe beleggers en zullen met passie en toewijding werken aan het opbouwen van een uitstekende en blijvende onderneming."

Resultaten van de Aanbieding

- De definitieve prijs waartegen de aandelen worden aangeboden, is vastgesteld op 12,75 EUR per Aangeboden Aandeel (de 'Aanbiedingsprijs').
- De Aanbieding eindigde op 19 oktober 2021 om 16.00 uur (CET).

- Betaling (in euro) voor, en levering van, de Aangeboden Aandelen ('**Afwikkeling**') zal naar verwachting plaatsvinden op of omstreeks 22 oktober 2021 (de '**Afwikkelingsdatum**').
- Om de stabilisatie door de Stabilisatiemanager (zoals hieronder gedefinieerd) te vergemakkelijken, heeft de Stabilisatiemanager 885.000 Aandelen in de Aanbieding overtoegewezen.
- Belfius Bank NV/SA zal namens de Underwriters optreden als stabilisatiemanager (de "**Stabilisatiemanager**"). De Stabilisatiemanager kan de Vennootschap verplichten om tegen de Aanbiedingsprijs tot 885.000 bijkomende Gewone Aandelen uit te geven en te verkopen (de "**Overtoewijzingsaandelen**"), die tot 15 procent vertegenwoordigen van het totale aantal Aangeboden Aandelen die in de Aanbieding worden verkocht, om eventuele overtoewijzingen of shortposities in verband met de Aanbieding te dekken of om stabilisatietransacties te faciliteren (de "**Overtoewijzingsoptie**"). De Overtoewijzingsoptie is uitvoerbaar tot 30 kalenderdagen na de eerste handelsdatum.
- De Stabilisatiemanager kan stabilisatietransacties uitvoeren om de beurskoers van de Aandelen tijdens de Stabilisatieperiode te ondersteunen. Deze transacties kunnen de prijs van de Aandelen of enige opties, warrants of rechten met betrekking tot, of andere belangen in, de Aandelen of andere effecten van de Vennootschap stabiliseren, handhaven of anderszins beïnvloeden tijdens de Stabilisatieperiode. Deze activiteiten kunnen de beurskoers van de Aandelen ondersteunen op een hoger niveau dan anders het geval zou zijn. De stabilisatie zal niet worden uitgevoerd boven de Aanbiedingsprijs. Dergelijke transacties kunnen worden verricht op de gereguleerde markt van Euronext, op 'over-the-counter'-markten of anderszins. De Stabilisatiemanager en zijn agenten zijn niet verplicht zich met deze activiteiten bezig te houden en als zodanig kan niet worden gegarandeerd dat deze activiteiten zullen worden ondernomen. Indien deze activiteiten worden ondernomen, kunnen de Stabilisatiemanager of zijn agenten deze te allen tijde stopzetten; deze activiteiten moeten worden beëindigd aan het eind van de Stabilisatieperiode.
- De bruto-opbrengsten van de Aanbieding voor de Vennootschap bedragen ongeveer 75,2 miljoen EUR, of ongeveer 86,5 miljoen EUR uitgaande van de veronderstelling dat de Overtoewijzingsoptie volledig wordt uitgeoefend. De impliciete beurswaarde van ONWARD bedraagt ongeveer 391,3 miljoen EUR, of ongeveer 380 miljoen EUR uitgaande van de veronderstelling dat de Overtoewijzingsoptie volledig wordt uitgeoefend.
- De handel in de Aandelen ONWARD op de gereguleerde markten van Euronext Brussel en Euronext Amsterdam onder het symbool 'ONWD' zal naar verwachting beginnen, op 'if-and-when-issued-and/or-delivered' basis, op of rond 21 oktober 2021 (de '**Noteringsdatum**'). De betaling en levering van de Aangeboden Aandelen zal plaatsvinden op 22 oktober 2021 (de '**Afsluitingsdatum**').
- LSP, INKEF Capital, Wellington Partners en GIMV hebben zich er onherroepelijk en enkel op voorwaarde van afronding van de Aanbieding toe verbonden om in te schrijven op Aangeboden Aandelen in de Aanbieding voor een totaalbedrag dat maximaal 15% van de Aangeboden Aandelen vertegenwoordigt, waarbij een dergelijke verbintenis begrensd is tot een omvang van de Aanbieding van EUR 100 miljoen, in welk geval hun verbintenis EUR 15 miljoen bedraagt (de '**Inschrijvingsverplichtingen Aandeelhouders**').

- Dave Marver, Jan Øhrstrøm, John Murphy, Hendrik Lambert en een kleinere kredietverstrekker die niet in aanmerking komen voor openbaarmaking op basis van de Prospectusverordening, hebben zich onherroepelijk en uitsluitend op voorwaarde van afsluiting van het Aanbod verbonden om in te schrijven op Aangeboden Aandelen in het Aanbod voor een totaal bedrag dat maximaal 2,4% vertegenwoordigt van de in de Aanbieding Aangeboden Aandelen tegen de Aanbiedingsprijs (de **'Inschrijvingsverplichtingen Kredietverstrekkers'**).
- AXA Investment Managers Paris (EUR 5,7 miljoen), Öhman Fonder (EUR 5 miljoen), Belfius Insurance (EUR 5 miljoen) en een kleinere investeerder die niet in aanmerking komt voor bekendmaking op basis van de Prospectusverordening, hebben zich onherroepelijk en uitsluitend op voorwaarde van afsluiting van de Aanbieding verbonden om in te schrijven op Aangeboden Aandelen in de Aanbieding voor een totaalbedrag van EUR 16.2 miljoen (de **'Inschrijvingsverplichtingen Cornerstone'**, samen met de Inschrijvingsverplichtingen Aandeelhouders en de Inschrijvingsverplichtingen Kredietverstrekkers, de **'Inschrijvingsverplichtingen'**).
- De Inschrijvingsverplichtingen zijn in totaal 2.296.131 Aangeboden Aandelen toegewezen, voor een bedrag van 29,3 miljoen EUR, in de Aanbieding op basis van hun Inschrijvingsverplichtingen.
- 373,463 Aangeboden Aandelen, die ongeveer 6,3 procent van de Aangeboden Aandelen in de Aanbieding vertegenwoordigen, zijn geplaatst bij particuliere beleggers in België, wat wijst op een sterke lokale steun van particuliere beleggers.
- Degroof Petercam SA/NV en Belfius Bank NV/SA traden op als Joint Global Coordinators in verband met de Aanbieding.
- De Vennootschap heeft samen met de Joint Global Coordinators ingestemd met een 'standstill' van 365 dagen die eindigt na de Afwikkelingsdatum, onder voorbehoud van de gebruikelijke uitzonderingen en voorwaarden.
- De bestuurders, managers, huidige aandeelhouders (met inbegrip van voor deze doeleinden ten minste de kredietverstrekkers die een meerderheid vertegenwoordigen van de hoofdsom die aan de Vennootschap is geleend onder een converteerbare leningsovereenkomst) zijn met de Vennootschap beperkingen overeengekomen, behoudens gebruikelijke uitzonderingen, op hun vermogen om Gewone Aandelen of belangen daarin uit te geven, te verkopen of over te dragen voor een periode die eindigt 180 dagen (365 dagen voor bestuurders en managers) na de Afwikkelingsdatum. De lock-upbeperkingen zijn niet van toepassing op aandelen die zij in het kader van de Inschrijvingsverplichtingen of anderszins in het Aanbod verwierven.

Prijsverklaring

Dit persbericht dient tevens als de prijsverklaring met betrekking tot de Aanbieding zoals vereist door artikel 17(2) van de Prospectusverordening (zoals hieronder gedefinieerd) en is ingediend bij de AFM.

Over ONWARD

ONWARD is een medisch technologiebedrijf dat innovatieve therapieën ontwikkelt om beweging, onafhankelijkheid en gezondheid bij mensen met een dwarslaesie te herstellen. Het werk van ONWARD bouwt voort op meer dan een decennium aan fundamenteel wetenschappelijk en preklinisch onderzoek in 's werelds toonaangevendste neurowetenschappelijke laboratoria. ONWARDs ARC-therapie kan via onderhuidse (ARC^{IM}) of externe (ARC^{EX}) systemen worden toegediend en is ontworpen om het ruggenmerg gericht en geprogrammeerd te stimuleren. Het doel is om beweging en andere functies bij mensen met een dwarslaesie te herstellen om uiteindelijk hun levenskwaliteit te verbeteren. ONWARD heeft van de FDA drie 'Breakthrough Device Designations', voor zowel ARC^{IM} als ARC^{EX}, gekregen. Het eerste cruciale FDA-onderzoek van de Vennootschap heeft de naam Up-LIFT en begon in januari 2021 met plannen om 65 proefpersonen in maximaal 15 centra wereldwijd in te schrijven.

ONWARD is gevestigd op de High Tech Campus in Eindhoven, Nederland. Het bezit een kantoor in het EPFL Innovation Park in Lausanne, Zwitserland, en heeft een groeiende Amerikaanse aanwezigheid in Boston, Massachusetts, VS. Meer informatie over de Vennootschap vindt u op [ONWD.com](https://onwd.com).

Disclaimer

Deze bekendmaking is niet bedoeld voor directe of indirecte, gehele of gedeeltelijke vrijgave, distributie of publicatie in of naar de Verenigde Staten, Canada, Australië, Zuid-Afrika of Japan of enige andere jurisdictie waar dat een schending van de relevante wetten zou inhouden.

Deze bekendmaking is uitsluitend voor informatiedoeleinden bedoeld. Ze heeft niet ten doel volledig of compleet te zijn, is niet bedoeld en mag niet worden opgevat als een aanbod om de Effecten te verkopen of een verzoek tot het doen van een aanbod om de Effecten te kopen in een rechtsgebied, met inbegrip van de Verenigde Staten, Canada, Australië, Zuid-Afrika en Japan. Niemand mag zich voor enig doel beroepen op de informatie in deze bekendmaking of op de juistheid, billijkheid of volledigheid ervan.

*Deze bekendmaking bevat en vormt geen aanbod, en maakt geen deel uit van een aanbod, om Effecten in de Verenigde Staten te verkopen noch een verzoek tot de aankoop van Effecten aldaar. De Effecten zijn niet geregistreerd en zullen niet worden geregistreerd onder de Amerikaanse Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "**Securities Act**"). Ze mogen in de Verenigde Staten niet worden aangeboden of verkocht zonder registratie of op grond van een toepasselijke vrijstelling van, of in een transactie die niet onderworpen is aan, de registratieverplichtingen van de Effectenwet. Het is niet de bedoeling om de Effecten in de Verenigde Staten te registreren of om er een openbare uitgifte van de Effecten te doen. De Vennootschap heeft geen toestemming gegeven om Effecten aan te bieden aan het publiek in een andere Lidstaat van de Europese Economische Ruimte dan België. Met betrekking tot een andere Lidstaat van de Europese Economische Ruimte dan België (elk een "**Relevante Staat**") is geen actie ondernomen of zal geen actie worden ondernomen om het publiek effecten aan te*

bieden waarvoor de publicatie van een prospectus in een Relevante Staat vereist is. Bijgevolg mogen de Effecten alleen in Relevante Staten worden aangeboden (i) aan een rechtspersoon die een gekwalificeerde belegger is zoals gedefinieerd in Verordening (EU) 2017/1129, zoals gewijzigd (de "**Prospectusverordening**") of (ii) in alle andere omstandigheden die onder artikel 1, lid 4, van de Prospectusverordening vallen. Voor de toepassing van deze paragraaf wordt onder "aanbieding van effecten aan het publiek" verstaan de mededeling in om het even welke vorm en met om het even welk middel van voldoende informatie over de voorwaarden van de aanbieding en de aan te bieden Effecten om het de belegger mogelijk te maken de Effecten uit te oefenen, aan te kopen of erop in te schrijven. In België mogen effecten alleen aan het publiek worden aangeboden op grond van een prospectus dat in België van een paspoort is voorzien. Dit houdt in dat de AFM het prospectus van een paspoort voorziet en de Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten daarvan op de hoogte brengt.

De Vennootschap heeft geen toestemming gegeven voor een aanbieding van Effecten aan het publiek in het Verenigd Koninkrijk. Ten aanzien van het Verenigd Koninkrijk is geen actie ondernomen of zal geen actie worden ondernomen om aan het publiek een aanbod te doen van effecten die de publicatie van een prospectus in het Verenigd Koninkrijk vereisen. Bijgevolg mogen de Effecten alleen worden aangeboden in het Verenigd Koninkrijk (i) aan elke rechtspersoon die een gekwalificeerde belegger is in de zin van artikel 2, lid e, van Verordening (EU) 2017/1129 zoals deze deel uitmaakt van het nationale recht krachtens de European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**Britse Prospectusverordening**") of (ii) in alle andere omstandigheden die onder artikel 1, lid 4, van de Britse Prospectusverordening vallen. Voor de toepassing van deze paragraaf wordt onder "aanbieding van effecten aan het publiek" verstaan de mededeling in om het even welke vorm en met om het even welk middel van voldoende informatie over de voorwaarden van de aanbieding en de aan te bieden Effecten om het de belegger mogelijk te maken de Effecten uit te oefenen, aan te kopen of erop in te schrijven.

De Vennootschap heeft geen toestemming gegeven voor een aanbieding van Effecten aan het publiek in Zwitserland. Ten aanzien van Zwitserland is geen actie ondernomen of zal geen actie worden ondernomen om aan het publiek een aanbod te doen van effecten die de publicatie van een prospectus in Zwitserland vereisen. Bijgevolg mogen de Effecten alleen worden aangeboden in Zwitserland aan "professionele cliënten" in de zin van de Zwitserse Wet Financiële Diensten (Finanzdienstleistungsgesetz) van 15 juni 2018, zoals gewijzigd (de "**FinSA**") door middel van een onderhandse plaatsing.

In het Verenigd Koninkrijk wordt deze bekendmaking alleen verspreid onder en is alleen gericht op, en elke belegging of beleggingsactiviteit waarop deze bekendmaking betrekking heeft, is alleen beschikbaar voor en wordt alleen aangegaan met "gekwalificeerde investeerders". In de betekenis van artikel 2(e) van de VK Prospectusverordening zijn dit (i) personen zijn met beroepservaring op het gebied van beleggingen. Zij vallen onder de definitie van "beleggingsprofessionals" in artikel 19(5) van de Wet op financiële diensten en markten 2000 (Financiële Promotie) Order 2005 (de "**Order**"); of (ii) personen die entiteiten met een hoge vermogenswaarde zijn en onder artikel 49(2)(a) tot en met (d) van het Order vallen, of (iii) personen aan wie het anderszins rechtmatig kan worden gecommuniceerd (al deze personen samen worden "relevante personen" genoemd). Personen die geen relevante personen in het Verenigd Koninkrijk zijn, mogen op basis van deze bekendmaking geen actie ondernemen en mogen niet handelen of erop vertrouwen.

In Zwitserland wordt deze bekendmaking alleen verspreid onder en is alleen gericht op beleggers die kwalificeren als "professionele cliënten" overeenkomstig de FinSA.

De Vennootschap heeft geen enkele actie ondernomen die een aanbieding van effecten mogelijk zou maken, het bezit of de verspreiding van deze bekendmaking mogelijk zou maken of enige andere aanbieding of publiciteitsmateriaal met betrekking tot dergelijke Effecten mogelijk zou maken in een jurisdictie waar actie voor dat doel vereist is.

De vrijgave, publicatie of verspreiding van deze bekendmaking in bepaalde jurisdicties kan bij wet worden beperkt. Daarom dienen personen in dergelijke jurisdicties waarin de bekendmaking wordt vrijgegeven, gepubliceerd of verspreid zich over dergelijke beperkingen te informeren en die na te leven.

Noch Bank Degroof Petercam SA/NV, noch Belfius Bank NV/SA (de 'Underwriters'), noch een van hun respectieve dochterondernemingen, filialen, onderaannemers of een van hun respectieve bestuurders, kaderleden, werknemers, adviseurs, agenten, alliantiepartners of een andere entiteit of persoon aanvaardt verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor, of geeft uitdrukkelijk of impliciet enige verklaring, garantie of verbintenis rond de waarheid, nauwkeurigheid, volledigheid of eerlijkheid van de informatie of meningen in deze bekendmaking (of rond informatie die uit deze bekendmaking is weggelaten) of enige andere informatie met betrekking tot de groep, haar dochterondernemingen of verbonden ondernemingen, hetzij schriftelijk, mondeling of in visuele of elektronische vorm, en op welke wijze dan ook doorgegeven of beschikbaar gesteld, of aanvaardt verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor enigerlei schade die voortvloeit uit het gebruik van deze bekendmaking of de inhoud ervan of anderszins daarmee verband houdend. Dienovereenkomstig wijzen de Underwriters, voor zover toegestaan door de toepasselijke wetgeving, alle aansprakelijkheid af, ongeacht of die voortvloeit uit een onrechtmatige daad of uit een overeenkomst, of die zij anders rond deze bekendmaking en/of een dergelijke verklaring zouden kunnen hebben.

Voor alle duidelijkheid: de inhoud van de website van de Vennootschap wordt niet ter referentie opgenomen in, en maakt geen deel uit van, deze bekendmaking.