

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Η INTRALOT συνάπτει σύμβαση δέσμευσης (lock-up) με βασικούς ομολογιούχους στα πλαίσια των προτεινόμενων συναλλαγών βελτιστοποίησης της κεφαλαιακής διάρθρωσής της, που θα διευθετήσουν την επερχόμενη λήξη ομολογιών της και τη σημαντική μείωση του επιπέδου μόχλευσης του Ισολογισμού της

14 Ιανουαρίου 2021

Στο παρόν δελτίο τύπου γίνεται δημοσιοποίηση πληροφοριών, οι οποίες προγενέστερα της παρούσας δημοσίευσης είχαν διαβαθμιστεί, ή μπορούσαν εν δυνάμει να διαβαθμιστούν, ως προνομιακές πληροφορίες, βάσει του ορισμού όπως διατυπώνεται στο άρθρο 7(1) του κανονισμού 596/2014 της ΕΕ περί Καταχρήσεως της Αγοράς.

Δεν προορίζεται για διάθεση, δημοσίευση ή διανομή σε οποιοδήποτε πρόσωπο, το οποίο βρίσκεται ή διαμένει σε επικράτεια όπου είναι παράνομη η διανομή αυτού του δελτίου τύπου.

Η INTRALOT A.E. (η «**INTRALOT**», η «**Εταιρεία**» και, συμπεριλαμβανομένων των θυγατρικών της, ο «**Όμιλος**») βρίσκεται στην ευχάριστη θέση να ανακοινώσει ότι έχει προχωρήσει στη σύναψη σύμβασης δέσμευσης «lock-up» (η «**Συμφωνία Lock-up**») με μία «ad hoc» ομάδα ομολογιούχων («**Ad Hoc Group**»), η οποία κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 75% επί του συνόλου των ομολογιών τύπου «Senior Unsecured Notes» συνολικού ύψους €250 εκατ. και λήξεως το 2021 («**Ομολογίες SUNs 2021**»). Στα πλαίσια της Συμφωνίας Lock-up, τα μέρη αποφασίζουν να στηρίξουν τις συναλλαγές βελτιστοποίησης του Ισολογισμού. Μέλη του Ad Hoc Group κατέχουν επιπλέον ποσοστό άνω του 13% των ομολογιών τύπου «Senior Unsecured Notes» επί συνολικού ύψους €500 εκατ. λήξεως το 2024 («**Ομολογίες SUNs 2024**»).

Η σύναψη της Συμφωνίας Lock-up αποτελεί ένα σημαντικό ορόσημο στην προσπάθεια του Ομίλου να υλοποιήσει τις συγκεκριμένες συναλλαγές που θα μειώσουν σημαντικά το επίπεδο μόχλευσης του Ισολογισμού, θα επιμηκύνουν τη λήξη των ομολογιών και θα βελτιώσουν τη ρευστότητα του. Αυτό, θα διευκολύνει τον Όμιλο να εκτελέσει το επιχειρηματικό του σχέδιο και να αξιοποιήσει νέες ελκυστικές επιχειρηματικές ευκαιρίες τόσο στον Λοταριακό κλάδο, όσο και στον κλάδο του Αθλητικού Στοιχηματισμού.

Η Εταιρεία βρίσκεται επίσης σε συζητήσεις με άλλους ομολογιούχους αναφορικά με τις εν λόγω συναλλαγές, τις οποίες σκοπεύει να συνεχίσει και μετά την υπογραφή της Συμφωνίας Lock-up.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της INTRALOT, κ. Σωκράτης Π. Κόκκαλης, δήλωσε: «*Η υπογραφή της δεσμευτικής Συμφωνίας Lock-up αποτελεί την επιτυχημένη έκβαση μιας ενδεδειγμένης διαδικασίας βελτιστοποίησης του Ισολογισμού του Ομίλου. Οι συναλλαγές θα βελτιώσουν σημαντικά την κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου, ενώ παράλληλα θα τεθούν οι*

βάσεις που θα στηρίζουν τη μελλοντική ανάπτυξη, και θα πολλαπλασιάσουν την αξία που κατέχουν όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη(stakeholders) μακροπρόθεσμα.

Εκ μέρους της ηγετικής ομάδας, θα θέλαμε να ευχαριστήσουμε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη μας (stakeholders), συμπεριλαμβανομένων των ομολογιούχων μας, των πιστωτών, των μετόχων, των εργαζομένων και των πελατών μας, τόσο για την αφοσίωση τους, όσο και για τη συνεχή υποστήριξη που παρείχαν στην INTRALOT καθ' όλη τη διάρκεια αυτής της διαδικασίας. Προσβλέπουμε στη συνέχεια της συνεργασίας μας και σε αυτό το νέο κεφάλαιο που ξεκινάει για την INTRALOT.»

Βασικοί όροι των συναλλαγών

Η μείωση του επιπέδου μόχλευσης θα επιτευχθεί μέσω δύο συναλλαγών, που θα περιλαμβάνουν αμοιβαία εξαρτώμενες προτάσεις ανταλλαγής των Ομολογιών SUNs 2021 και των Ομολογιών SUNs 2024.

- i. Η ανταλλαγή των Ομολογιών SUNs 2021 με νέες ομολογίες τύπου «Senior Secured Notes», αξίας €205 εκατ. (οι «**Νέες Εξασφαλισμένες Ομολογίες SSNs**»), οι οποίες θα εκδοθούν από την Intralot Inc., με λήξη το 2025 (η «**Ανταλλαγή Ομολογιών του 2021**»)· και
- ii. Η πρόταση στους κατόχους των υφιστάμενων Ομολογιών SUNs 2024 να ανταλλάξουν τις υφιστάμενες ομολογίες τους, με την απόκτηση ποσοστού μέχρι 49% στο μετοχικό κεφάλαιο μίας εταιρείας που θα συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ολλανδίας, και θα αποτελέσει άμεση θυγατρική της Intralot Global Holdings B.V («**IGH**»), καθώς και έμμεσα μητρική εταιρεία της Intralot Inc. (η εταιρεία «**TopCo**»), (η «**Ανταλλαγή Ομολογιών του 2024**»).

Νέες Εξασφαλισμένες Ομολογίες (SSNs)

Οι Νέες Εξασφαλισμένες Ομολογίες SSNs που θα εκδοθούν θα είναι συνολικού αρχικού κεφαλαίου ύψους €205 εκατ., με πληρωτέο επιτόκιο (cash interest rate) 5,90% τον πρώτο και δεύτερο χρόνο από την έκδοση, 7,00% τον τρίτο χρόνο από την έκδοση και 7,25% έπειτα. Ο Όμιλος θα έχει επίσης τη δυνατότητα να προχωρήσει σε κεφαλαιοποίηση τόκων, με επιτόκιο πληρωμής σε είδος (payment-in-kind interest rate) 8,75%, αντί για το πληρωτέο επιτόκιο (cash interest rate), σε κάθε περίοδο αποπληρωμής τόκων. Οι Νέες Εξασφαλισμένες Ομολογίες SSNs θα λήγουν τον Σεπτέμβριο του 2025, εκτός εάν δεν ανανεωθεί η λήξη των Ομολογιών SUNs 2024 κατά 12 μήνες τουλάχιστον, οπότε στην περίπτωση αυτή οι Νέες Εξασφαλισμένες Ομολογίες SSNs θα λήγουν τον Σεπτέμβριο του 2024. Οι Νέες Εξασφαλισμένες Ομολογίες SSNs θα εκδοθούν από την Intralot Inc., και θα έχουν τους εξής εγγυητές: α) την εταιρεία TopCo (η οποία, μαζί με τις θυγατρικές της, αποτελεί το «**New Restricted Group**»), β) μία εταιρεία που θα συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ολλανδίας, και θα αποτελέσει άμεση θυγατρική εταιρεία της TopCo, αλλά και έμμεσα μητρική εταιρεία της Intralot Inc. (η εταιρεία «**HoldCo**»), και γ) την εταιρεία Intralot Tech – Μονοπρόσωπη Α.Ε., μία εταιρεία που έχει συσταθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία της Ελλάδας. Οι Νέες Εξασφαλισμένες Ομολογίες SSNs θα έχουν για εξασφάλιση ορισμένα περιουσιακά στοιχεία του New Restricted Group, με εξασφάλιση πρώτης τάξης (on a first ranking basis), και σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας μεταξύ Πιστωτών,

η οποία θα συναφθεί κατά την ή περίπου την ημερομηνία έκδοσης των Νέων Εξασφαλισμένων Ομολογιών SSNs, με σκοπό να ρυθμιστούν τα σχετικά δικαιώματα των Νέων Εξασφαλισμένων Ομολογιών SSNs, καθώς και επιπρόσθετο επιτρεπτό χρέος (permitted debt) που μπορεί να αναληφθεί από το New Restricted Group. Η έκδοση των Νέων Εξασφαλισμένων Ομολογιών SSNs προϋποθέτει, μεταξύ άλλων, την ολοκλήρωση της Ανταλλαγής Ομολογιών του 2024.

Ανταλλαγή Ομολογιών του 2024

Σε κάθε υφιστάμενο κάτοχο των Ομολογιών SUNs 2024, θα δοθεί η δυνατότητα ανταλλαγής των Ομολογιών SUNs 2024 έναντι ποσοστού συμμετοχής μέχρι 49% στο μετοχικό κεφάλαιο της TopCo, μέσω μίας πρότασης ανταλλαγής. Ορισμένοι κάτοχοι των Ομολογιών SUNs 2024, που αποτελούν μέρη της Συμφωνίας Lock-up αλλά και μέλη του Ad Hoc Group (τα «**Μέρη του Backstop Commitment**» και το «**Backstop Commitment**»), θα παρέχουν υποστήριξη (backstop) για την Ανταλλαγή Ομολογιών του 2024, εγγυώμενοι ελάχιστη προσφορά ύψους €68 εκατ. από τις Ομολογίες SUNs 2024 που κατέχουν, έναντι συμμετοχής ποσοστού ίσου με 18,7% στο μετοχικό κεφάλαιο της TopCo (το «**Backstopped Amount**»). Το Backstop Commitment υπόκειται στους συνήθεις όρους και προϋποθέσεις. Τα Μέρη του Backstop Commitment θα λάβουν αμοιβή σε μετρητά ύψους μεταξύ 4,0%-7,5% επί του Backstopped Amount, ανάλογα με το σύνολο των έγκυρων προσφορών (και αποδεκτών) από άλλους κατόχους των Ομολογιών SUNs 2024, στην Ανταλλαγή Ομολογιών του 2024. Η ολοκλήρωση της Ανταλλαγής Ομολογιών του 2024 προϋποθέτει, μεταξύ άλλων, την έκδοση των Νέων Εξασφαλισμένων Ομολογιών SSNs.

Συμφωνία Μετόχων (JV Agreement)

Η IGH, μαζί με τους υπόλοιπους μετόχους της TopCo, θα συνάψουν μία συμφωνία μετόχων («**JV Agreement**»), η οποία θα καθορίζει τα δικαιώματα των μερών ως μετόχων της TopCo. Οι μέτοχοι μειοψηφίας θα λάβουν ορισμένα τυπικά δικαιώματα προστασίας μειοψηφίας (minority protections), όπως αυτά θα προκύψουν βάσει της αντίστοιχης συμμετοχής τους στην TopCo, συμπεριλαμβανομένων της εκπροσώπησης στο διοικητικό συμβούλιο, των δικαιωμάτων αρνησικυρίας για συγκεκριμένα σημαντικά ζητήματα, της προστασίας για τη διατήρηση της συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο (anti-dilution), των δικαιωμάτων προσκολλησεως και συμπαρασύρσεως (tag and drag along), καθώς και ορισμένων δικαιωμάτων εξόδου (exit rights), (μεταξύ άλλων).

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με τη Συμφωνία Lock-up

Σύμφωνα με τους όρους της Συμφωνίας Lock-up:

- τα μέρη έχουν συμφωνήσει να προβούν στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να υποστηρίξουν, να διευκολύνουν, να υλοποιήσουν, να ολοκληρώσουν ή καθ' οποιονδήποτε άλλο τρόπο να συνεισφέρουν στην ολοκλήρωση όλων ή επιμέρους όρων της Ανταλλαγής Ομολογιών του 2021.
- τα μέρη έχουν συμφωνήσει να μην προβούν, ενθαρρύνουν, ενισχύσουν, ή υποστηρίξουν οποιαδήποτε πράξη θα οδηγούσε, ή θα αναμενόταν να οδηγήσει, στην

καθυστέρηση, την παρεμπόδιση ή την αποτροπή της εφαρμογής ή της ολοκλήρωσης της Ανταλλαγής Ομολογιών του 2021·

- ισχύουν ορισμένα από τα συνήθη γεγονότα καταγγελίας (εκ των οποίων κάποια οδηγούν αυτόματα σε καταγγελία, ενώ άλλα σε δικαίωμα καταγγελίας που δύναται να ασκηθεί από διαφορετικά μέρη), όπως ενδεικτικά, αλλά όχι περιοριστικά, η καταγγελία κατά την καταληκτική ημερομηνία (long-stop date), (η οποία μπορεί να παραταθεί, με τη συγκατάθεση της Εταιρείας και της πλειοψηφίας των συμμετεχόντων ομολογιούχων), και το δικαίωμα καταγγελίας λόγω ουσιώδους μη συμμόρφωσης με τους όρους της Συμφωνίας Lock-up από ορισμένα μέρη, καθώς και σε περίπτωση πτωχευτικού γεγονότος αναφορικά με ορισμένες εταιρείες του Ομίλου (ισχύουν οι συνήθεις εξαιρέσεις)· και
- οι συμμετέχοντες ομολογιούχοι δεν μπορούν να προβούν στη μεταβίβαση ή στη μερική εκχώρηση (sub-participation) των Ομολογιών SUNs 2021 που υπόκεινται στους όρους της Συμφωνίας Lock-up, εκτός εάν ο αντίστοιχος διάδοχος ή μερικώς συμμετέχοντας (sub-participant) δεσμευτεί με τους όρους της Συμφωνίας Lock-up (ισχύουν ορισμένες εξαιρέσεις).

Όλες οι προϋποθέσεις για την αποτελεσματικότητα της Συμφωνίας Lock-up πληρούνται.

Υλοποίηση

Η υλοποίηση των συναλλαγών που περιγράφονται παραπάνω προτείνεται να πραγματοποιηθεί παράλληλα, με δύο αμοιβαία εξαρτώμενες προτάσεις ανταλλαγής. Ακόμη, προτείνεται να πραγματοποιηθεί η Ανταλλαγή Ομολογιών του 2021 μέσω μίας πρότασης ανταλλαγής που θα απαιτεί την συγκατάθεση των κατόχων των Ομολογιών SUNs 2021, σε ποσοστό ίσο τουλάχιστον με το 90% αυτών. Στην περίπτωση μη επίτευξης του απαιτούμενου για την εφαρμογή της ανταλλαγής ποσοστού συγκατάθεσης 90%, η Εταιρεία έχει εναλλακτικά σχέδια προκειμένου να προχωρήσει στην εφαρμογή της Ανταλλαγής Ομολογιών του 2021.

Η Ανταλλαγή Ομολογιών του 2024 θα πραγματοποιηθεί μέσω μίας πρότασης ανταλλαγής στους κατόχους των Ομολογιών του 2024, με σκοπό να ανταλλάξουν τις υφιστάμενες ομολογίες τους με κοινές μετοχές της TopCo.

Επόμενα βήματα

Η Εταιρεία έχει αναθέσει στην εταιρεία Lucid Issuer Services Limited («**Lucid**») να λειτουργήσει ως Εκπρόσωπος Ενημέρωσης (Information Agent) για τη Συμφωνία Lock-up (ο «**Εκπρόσωπος Ενημέρωσης**»). Όσοι κάτοχοι των Ομολογιών SUNs 2021 δεν έχουν υπογράψει ακόμη τη Συμφωνία Lock-up, αλλά επιθυμούν να υποστηρίξουν την Ανταλλαγή Ομολογιών του 2021, υποχρεούνται να συμπληρώσουν και να υπογράψουν μία Συμφωνία Προσχώρησης στη Συμφωνία Lock-up, υπό την ιδιότητα τους ως κάτοχοι των Ομολογιών SUNs 2021, καθώς και να παρέχουν αποδεικτικά στοιχεία για την κατοχή των τίτλων τους, μέσω των σχετικών συστημάτων εκκαθάρισης, στην εταιρεία Lucid (η οποία ενεργεί ως Εκπρόσωπος Ενημέρωσης για τη Συμφωνία Lock-up), το αργότερο μέχρι τις 5:00μμ (ώρα Λονδίνου) της 25^{ης} Ιανουαρίου 2021. Οι ομολογιούχοι που ενδιαφέρονται για προσχώρηση στη Συμφωνία Lock-up μπορούν να απευθύνουν τις όποιες απορίες/ερωτήσεις τους στον Εκπρόσωπο Ενημέρωσης Lucid, στα

τηλέφωνα και τις διευθύνσεις που παρέχονται παρακάτω. Δικαίωμα συμμετοχής στη Συμφωνία Lock-up έχουν όλοι οι κάτοχοι των Ομολογιών SUNs 2021. Η Συμφωνία Lock-up, καθώς και αντίγραφα όλων των υποστηρικτικών εγγράφων που σχετίζονται με αυτή και οι σχετικές ενημερώσεις, θα είναι διαθέσιμα για τους κατόχους των Ομολογιών SUNs 2021 στο ειδικό website: www.lucid-is.com/intralot/. Πρόσβαση στο συγκεκριμένο ιστότοπο θα παρέχεται στους κατόχους Ομολογιών SUNs 2021 που θα υποβάλουν ικανοποιητικές αποδείξεις της κατοχής των τίτλων τους στον Εκπρόσωπο Ενημέρωσης.

Στοιχεία επικοινωνίας του Εκπροσώπου Ενημέρωσης

Lucid Issuer Services Limited

Email: intralot@lucid-is.com

Τηλ.: + 44 20 7704 0880

Υπ'όψιν: Oliver Slyfield / Sunjeeve Patel

Στην περίπτωση που κάποιος ομολογιούχος επιθυμεί να συζητήσει αναφορικά με τις συναλλαγές που περιγράφονται παραπάνω, μπορεί να επικοινωνήσει με την εταιρεία Evercore Partners International LLP, τους οικονομικούς συμβούλους της Εταιρείας, στην παρακάτω διεύθυνση: Project-SyntaxEVR@evercore.com.

Επιπλέον, οι ομολογιούχοι που επιθυμούν να επικοινωνήσουν με το Ad Hoc Group, μπορούν να απευθυνθούν στους οικονομικούς του συμβούλους Houlihan Lokey και AXIA Ventures Group Limited, στις παρακάτω διευθύνσεις:

Houlihan Lokey EMEA, LLP

AXIA Ventures Group Limited

Email: ProjectLegendHL@hl.com

Email: Project.Legend@axiavg.com

Η εταιρεία Houlihan Lokey EMEA, LLP, η οποία είναι εξουσιοδοτημένη και ρυθμιζόμενη από την Αρχή Οικονομικής Συμπεριφοράς του Ηνωμένου Βασιλείου (UK Financial Conduct Authority), και η εταιρεία AXIA Ventures Group Limited, η οποία είναι ρυθμιζόμενη από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου, ενεργούν αποκλειστικά για τα μέλη του Ad Hoc Group, αναφορικά με τα ζητήματα που παρουσιάζονται στο παρόν δελτίο τύπου, και δεν ενεργούν για κανένα άλλο πρόσωπο και δεν θα έχουν την ευθύνη να παρέχουν σε κανένα άλλο πρόσωπο, πέρα από τα πρόσωπα που ορίζονται παραπάνω, τις διασφαλίσεις που έχουν χορηγήσει στους πελάτες τους ή συμβουλευτικές υπηρεσίες αναφορικά με τα θέματα που παρουσιάζονται στο παρόν δελτίο τύπου.

Αποποίηση

Αυτή η ανακοίνωση ενδέχεται να περιλαμβάνει κάποιες δηλώσεις, εκτιμήσεις, στόχους και προβλέψεις που παρέχονται από την Εταιρεία σε σχέση με την αναμενόμενη μελλοντική απόδοση της Εταιρείας και του Ομίλου (από κοινού «**δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής**»). Σε ορισμένες περιπτώσεις, αυτές οι δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής μπορούν να προσδιοριστούν με τη χρήση ορολογίας δηλώσεων μελλοντικής προοπτικής, συμπεριλαμβανομένων των λέξεων «πιστεύει», «θα μπορούσε», «εκτιμά», «προβλέπει», «προσδοκά», «στοχεύει», «αναμένει», «προτίθεται», «μπορεί», «θα», «σχεδιάζει», «συνεχίζει», «σε εξέλιξη», «ενδεχόμενο», «πρόβλεψη», «έργο», «στοχεύει», «αναζητά», «θα έπρεπε» ή «θα μπορούσε» ή, σε κάθε περίπτωση, τις αρνητικές ή άλλες παραλλαγές τους ή συγκρίσιμη ορολογία ή από συζητήσεις στρατηγικών, σχεδίων, σκοπών, στόχων, μελλοντικών γεγονότων ή προθέσεων. Αυτές οι δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής περιλαμβάνουν όλα τα θέματα που δεν είναι ιστορικά γεγονότα. Από τη φύση τους, οι δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής περιλαμβάνουν γνωστούς και άγνωστους κινδύνους και αβεβαιότητες επειδή σχετίζονται με γεγονότα και εξαρτώνται από περιστάσεις που ενδέχεται ή δεν ενδέχεται να συμβούν στο μέλλον. Οι δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής δεν αποτελούν εγγύηση για μελλοντική απόδοση. Δεν πρέπει να εμπιστευέστε αδικαιολόγητα αυτές τις δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής. Αυτές οι δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής αντικατοπτρίζουν σημαντικές παραδοχές και υποκειμενικές κρίσεις από τη διοίκηση της Εταιρείας σχετικά με τα αναμενόμενα αποτελέσματα. Αυτές οι υποθέσεις και οι κρίσεις μπορεί ή όχι να αποδειχθούν σωστές και δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι τυχόν εκτιμήσεις, στόχοι ή προβλέψεις είναι εφικτές ή θα πραγματοποιηθούν. Κατά συνέπεια, ούτε η Εταιρεία ούτε κανένα μέλος του Ομίλου (ούτε κάποιος τους αντίστοιχους διευθυντές,

συνεργάτες, υπαλλήλου ή συμβούλους τους) ούτε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο, θα δώσει οποιαδήποτε παράσταση ή εγγύηση ως προς τα επιτεύγματα ή το εύλογο των μελλοντικών προβλέψεων, εκτιμήσεων ή στόχων, ούτε θα είναι υπεύθυνοι για οποιαδήποτε άμεση, έμμεση ή επακόλουθη απώλεια ή ζημία που υπέστη οποιοδήποτε άτομο ως αποτέλεσμα της εμπιστοσύνης σε οποιαδήποτε δήλωση ή παράλειψη από αυτό το δελτίο τύπου· οποιαδήποτε τέτοια ευθύνη αποποιείται ρητά. Τυχόν δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής γίνονται μόνο την ημερομηνία αυτού του δελτίου τύπου και δεν σκοπεύουμε, ούτε αναλαμβάνουμε καμία υποχρέωση, να ενημερώσουμε τις δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής που αναφέρονται σε αυτό το δελτίο τύπου. Θα πρέπει να ερμηνεύσετε όλες τις επακόλουθες γραπτές ή προφορικές δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής που αποδίδονται στην Εταιρεία ή σε πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό της ως κατάλληλες υπό τις δηλώσεις προειδοποίησης αυτού του σημειώματος. Ως αποτέλεσμα, δεν πρέπει να βασίζεστε υπερβολικά σε αυτές τις δηλώσεις μελλοντικής προοπτικής.

Η ολοκλήρωση των συναλλαγών υπόκειται σε διάφορους όρους, όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, η έγκριση των συναλλαγών και η συμφωνία των όρων της από καθορισμένα ποσοστά των ομολογιούχων του Ομίλου. Παρά την υποστήριξη ενός σημαντικού αριθμού κατόχων των Ομολογιών SUNs 2021, δεν μπορεί να υπάρξει διαβεβαίωση ότι οι συναλλαγές θα ολοκληρωθεί με τους όρους που προβλέπονται επί του παρόντος ή καθόλου.

Καμία δήλωση, εγγύηση ή ανάληψη υποχρέωσης, ρητή ή σιωπηρή, δεν γίνεται, και δεν πρέπει να χρίζει εμπιστοσύνης σε σχέση με το εύλογο, την ακρίβεια, την πληρότητα ή την ορθότητα των πληροφοριών ή των απόψεων που περιέχονται στο παρόν. Ούτε ο Όμιλος ούτε κάποιος από τους συμβούλους ή τους εκπροσώπους του δεν φέρει καμία ευθύνη (από αμέλεια ή άλλως) για οποιαδήποτε απώλεια προκύψει από οποιαδήποτε χρήση αυτού του δελτίου τύπου ή του περιεχομένου του. Οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό το δελτίο τύπου δεν αποτελούν επενδυτικές συμβουλές.

Αυτό το δελτίο τύπου δεν είναι προσφορά πώλησης ή πρόσκληση προσφοράς για αγορά ή ανταλλαγή ή απόκτηση τίτλων στις Ηνωμένες Πολιτείες ή σε οποιαδήποτε άλλη δικαιοδοσία και δεν προτείνεται προσφορά, δημόσια πρόταση, πώληση, ανταλλαγή ή απόκτηση κινητών αξιών σε δικαιοδοσία όπου μια τέτοια προσφορά, δημόσια πρόταση, πώληση, ανταλλαγή ή απόκτηση θα ήταν παράνομη. Οι τίτλοι που αναφέρονται σε αυτήν την ανακοίνωση δεν έχουν καταχωριστεί, και δεν θα καταχωριστούν, σύμφωνα με το Νόμο περί κινητών αξιών του 1933 των ΗΠΑ, όπως τροποποιήθηκε (ο «**Νόμος περί Κινητών Αξιών**»), ή τους νόμους οποιασδήποτε άλλης δικαιοδοσίας, και ενδέχεται να μην προσφερθούν ή να πωληθούν εντός των Ηνωμένων Πολιτειών ή προς, ή για λογαριασμό ή όφελος, προσώπων των Η.Π.Α., εξαιρουμένης της περίπτωσης μια φόρμας εξαίρεσης ή μιας συναλλαγής μη υποκειμένης στις απαιτήσεις καταχώρησης του Νόμου περί Κινητών Αξιών.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1 – INFORMATION DISCLOSURE STATEMENT

The Company wishes to disclose information relating to its commercial operations and medium-term financial projections, which have been shared with certain stakeholders as part of capital structure optimization discussions.

Projected Financial Information

A summary of the Company's financial projections on a shareholders of the parent basis are set out below:

Group Projected Financials					
(€m)	FY2020	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024
Revenue (excl. Partnerships)	319	363	359	379	398
<i>of which New Opportunities</i>	2	24	13	25	34
GGR (excl. Partnerships)	259	293	288	309	326
<i>of which New Opportunities</i>	2	24	13	25	34
EBITDA (excl. Partnerships)	48	86	82	93	103
<i>of which New Opportunities</i>	1	12	7	12	17
Net Dividends and Management Fees	11	6	9	10	10
Net Capex and Investments	(39)	(50)	(87)	(20)	(24)
<i>of which New Opportunities</i>	(2)	(14)	(10)	(1)	(3)
Change in Working Capital	(14)	8	(3)	(5)	(4)
Tax Paid ¹	(6)	(6)	(5)	(8)	(17)
Unlevered Free Cash Flow	0	45	(4)	69	68
Memo:					
Consolidated Group Revenue ²	379	440	439	460	481
Consolidated Group EBITDA ²	62	109	107	118	129

Intralot Inc. Group Projected Financials ³⁴					
(€m)	FY2020	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024
Revenue	138	130	142	154	168
<i>of which New Opportunities</i>	-	1	6	12	20
EBITDA ⁵	54 ⁶	54	61	66	74
<i>of which New Opportunities</i>	-	0	3	5	9
Net Capex	(18)	(17)	(14)	(8)	(11)
<i>of which New Opportunities</i>	(2)	(6)	(1)	(1)	(0)
Change in Working Capital	(5)	2	(1)	(3)	(1)
Tax Paid	-	-	-	(2)	(11)
Unlevered Free Cash Flow	30	39	46	54	52

Rest of World Projected Financials					
(€m)	FY2020	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024
Revenue RoW (excl. Partnerships)	180	233	217	224	229
<i>of which New Opportunities</i>	2	23	7	13	14
GGR RoW (excl. Partnerships)	120	163	146	154	158
<i>of which New Opportunities</i>	2	23	7	13	14
EBITDA RoW (excl. Partnerships) ⁷	(6)	33	21	26	28
<i>of which New Opportunities</i>	1	12	3	6	7
Net Dividends	11	6	9	10	10
Net Capex and Investments	(20)	(32)	(73)	(12)	(14)
<i>of which New Opportunities</i>	-	(8)	(9)	(0)	(3)

¹ Excludes €6.2m of exceptional tax costs at RoW in FY 2020.

² Inclusive of total Partnership revenue and EBITDA. Partnerships refer to stakes in Turkey (Inteltek & Bilyoner), Bulgaria (Eurofootball Group until early December 2019 & Eurobet Group until 1Q20), and Argentina.

³ EUR:USD FX rate of 1.145 assumed for FY 2020 and 1.130 for FY 2021-FY 2024.

⁴ Assumes existing Intralot Inc. geographic contract perimeter is maintained. New Opportunities in the Intralot Inc. group do not include any potential VLT opportunities.

⁵ Excludes €18m and €2m p.a of accrued intragroup service charge expenses for FY 2020 and FY 2021-FY 2024, respectively.

⁶ Intralot Inc. FY 2020 projected EBITDA is €54m, of which €2m comprises terminal sales and exceptional items primarily including reorganisation costs, legal expenses and the estimated impact of COVID-19.

⁷ Excludes €18m and €2m p.a of accrued intragroup service charge operating income for FY 2020 and FY 2021-FY 2024, respectively.

Change in Working Capital	(8)	6	(2)	(3)	(2)
Tax Paid	(6)	(6)	(5)	(6)	(6)
Unlevered Free Cash Flow	(30)	7	(50)	16	17

Memo:

Consolidated RoW Revenue ⁷⁸	240	309	297	306	313
Consolidated RoW EBITDA ⁷⁸	8	55	46	52	55

Notes: The above financials include the projected impact of COVID-19. The above projections illustratively assume that the Company's currently outstanding revolving credit facilities are rolled over through the full projection period. The Company projects borrowing and lease principal payments of approximately €7-11m per annum over the projection period.

Intralot Inc. group

The Company intends to leverage its new digital solutions and technology to increase penetration in the US market. The sports betting segment is projected to be one of the principal drivers of future growth, due to (i) the ramp-up of newly secured contracts in New Hampshire, Washington DC and Montana and (ii) potential new opportunities, including in states where Intralot has strong existing relationships.

Sports betting's contribution to revenue is projected to grow from €1m in FY 2020 to €49m in FY 2024, whilst its EBITDA contribution is projected to grow from €(4)m in FY 2020 to €23m in FY 2024, as the ramp-up of new and existing contracts, ongoing cost saving initiatives and operating leverage drive margin expansion. New sports betting contracts are projected to achieve €19m of revenue and €9m of EBITDA, respectively, by FY 2024. To achieve the Company's projections, capex and investment in sports betting is estimated at €16m between FY 2020 to 2024.

The lottery segment is projected to reach €137m of revenue and €58m of EBITDA in FY 2020 and €119m of revenue and €51m of EBITDA by FY 2024. Maintenance, renewal and new contract capex for lotteries is projected to total €52m between FY 2020 to 2024.

The Company has identified four new potential sports betting and lottery contract opportunities in the US, which have been included on a probability weighted basis within the projections. The Company has also identified a number of additional opportunities that are at a preliminary stage and therefore have not been incorporated within the projections.

Intralot Inc. LTM June 2020 EBITDA was €40m⁹.

The Company projects three customers will account for 49% of Intralot Inc. group revenues by FY 2024.

Rest of World

Rest of World (RoW) revenue and profitability is projected to recover over the forecast period due to (i) an anticipated post-COVID-19 normalization, (ii) a ramp-up in activity in recently secured contracts, (iii) new business opportunities identified in Europe and Asia, (iv) the renegotiation of certain contracts on improved terms, and (v) the implementation of additional headquarter (HQ) cost saving initiatives (discussed in further detail below).

Together, these factors are projected to result in an increase in RoW (excl. Partnerships) GGR from €120m to €158m between FY 2020 and FY 2024, and a projected increase in RoW (excl. Partnerships) EBITDA from €(6)m to €28m over the same time period.

The Company has identified nine new potential contract opportunities in RoW, which have been included on a probability weighted basis within the projections. There are further additional opportunities identified by the Company that are at a preliminary stage and therefore have not been incorporated within the projections.

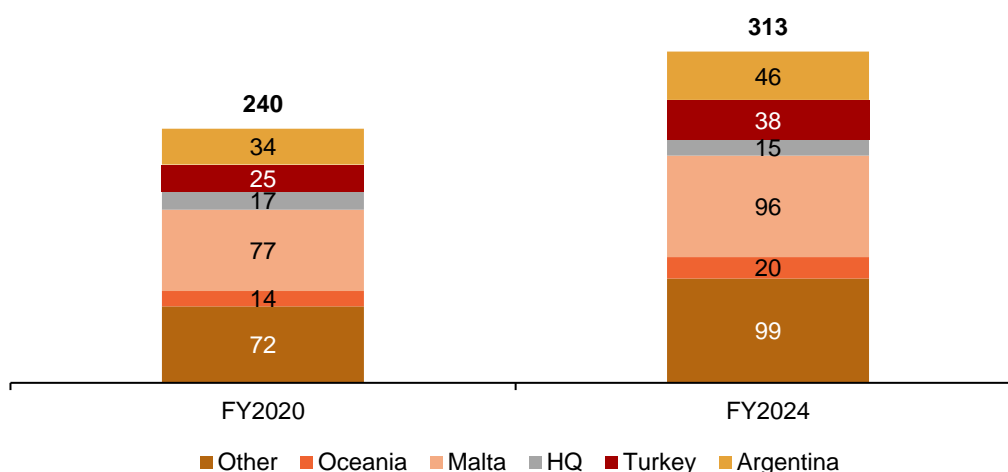
Presented below is a breakdown of projected consolidated revenue¹⁰ and EBITDA¹⁰ in the RoW's key regions in FY 2020 and FY 2024, respectively:

⁸ Inclusive of total Partnership revenue and EBITDA. Partnerships refer to stakes in Turkey (Inteltek & Bilyoner), Bulgaria (Eurofootball Group until early December 2019 & Eurobet Group until 1Q20), and Argentina.

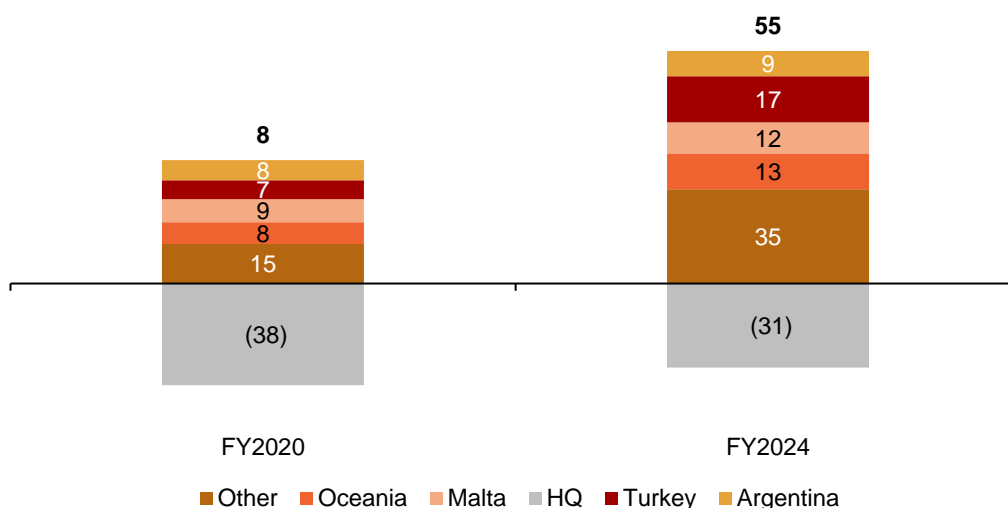
⁹ Prior to service recharges. Of which €(4)m comprised terminal sales and exceptional items primarily including reorganisation costs, legal expenses, one-off contract related expenses and the estimated impact of COVID-19.

¹⁰ Inclusive of total Partnership revenue and EBITDA. Partnerships refer to stakes in Turkey (Inteltek & Bilyoner), Bulgaria (Eurofootball Group until early December 2019 & Eurobet Group until 1Q20), and Argentina.

Consolidated RoW Revenue (€m)



Consolidated RoW EBITDA (€m)



Total RoW (excl. Partnerships and HQ) capex for FY 2020 to FY 2024 is projected at €83m and primarily comprises contract renewal capex. The Company is considering multiple options to finance renewal and new contract capex, including utilising local borrowing.

HQ capex is projected to decrease from €16m in FY 2020 (post-cost savings) to €10m in FY 2024, due to lower levels of HQ project activity, after the completion of the ramp-up phase for new contracts in FY 2019 and FY 2020, as well as a reduction in outsourcing costs.

Net dividends and fees received from partnerships and subsidiaries are projected to fall from €45m in FY 2019 to €6m FY 2021, due to the loss of the Eurofootball, Eurobet and Inteltek contracts and the disposal of Gamenet. There is projected to be a recovery thereafter to €10m in FY 2024 driven primarily by increased growth and capture of market share in Turkey.

Cost Savings

In FY 2019, the Company developed and implemented a cost savings plan (the “HQ Cost Savings Plan”), which aims to reduce capex, direct costs and operating expenses. The Company is targeting completing all identified cost saving measures in the plan by FY 2021. Initiatives include reductions in head office operating costs, travel and exhibition-related expenses, capital expenditures, as well as increased efficiencies derived from a more mature product portfolio.

In response to the global outbreak of COVID-19, the Company has identified further areas for cost savings in order to reduce the impact of the pandemic on profitability. Areas of particular focus relate to (amongst others) reduced outsourcing, further opex rationalisation and delivery cost efficiencies in the HQ perimeter.

A summary of the cumulative cost savings projected to be achieved are set out below:

Cost Savings Plan						
(€m)	FY2020	FY2021	FY2022	FY2023	FY2024	Cumulative ¹¹
HQ Cost Savings Plan¹²	10.7	15.8	17.5	18.5	19.5	82.1

COVID-19 Update

As noted in previous announcements, the spread of the COVID-19 pandemic (and the subsequent restrictions imposed by governments worldwide) is projected to adversely impact financial performance in FY 2020. Management continues to review local economic data, solicit “on-the-ground” feedback, and monitor developments on an ongoing market-by-market basis. Based on current projections, in FY 2020 the pandemic is projected to have a negative impact on revenue, EBITDA and FCF of €54m, €27m and €21m, respectively, on a shareholder of the parent basis. A positive FCF impact of €1m is projected in FY 2021. The above projections assume a negative impact on Intralot Inc. and its subsidiaries’ revenue and EBITDA of €4m in FY 2020. For LTM June 2020 the negative EBITDA impact of COVID-19 on Intralot Inc. was estimated at €3m. All above projections are inclusive of (i) measures taken to reduce costs and (ii) funding received from government support initiatives.

Key Contracts

The Company has a diversified market and product portfolio, and actively operates across 42 regulated jurisdictions, with c.61 contracts, of which 12 are in the US and 49 are in RoW. Key geographies include the United States, Philippines, Germany, Australia, New Zealand, Netherlands, Taiwan, Malta, Morocco, Turkey and Argentina, with no contract contributing more than 17% of consolidated EBITDA as per FY 2019 results (excluding HQ and all discontinued / terminated business). The 5-year backlog of contracted revenue is €1.5bn and the average remaining tenor of contracts is 6.3 years (7.6 years in the US).

Capital Structure

Summarized in the table below is the Group’s capital structure as of September 30, 2020:

Facility	Borrowing Entity	Outstanding
2021 SUNs	Intralot Capital Luxembourg SA	248.6
2024 SUNs ⁽¹⁾	Intralot Capital Luxembourg SA	465.0
Secured RCF	Intralot Global Holdings BV	17.5
Financial Leases	Intralot Inc.	7.0
Total Debt		738.1
IFRS 16 Leases ⁽²⁾	Various	10.7
Total Adjusted Debt		748.8
Cash and Cash Equivalents ⁽³⁾⁽⁴⁾		(107.2)
Total Adjusted Net Debt⁽⁵⁾		641.6

Notes: (1) Excludes notes repurchased by Company; (2) Of which €5.8m are at Intralot Inc. and its subsidiaries; (3) Includes cash and cash equivalents in partnerships of €8.6m; (4) Includes €14.5m of cash at Intralot Inc. and its subsidiaries; (5) Excludes intercompany loan balances of €29.2m due from the Intralot Inc. group to RoW as of September 30, 2020. These intercompany loan balances are projected to be repaid by FY 2023.

¹¹ Capex savings are expected to generate 57% of cost savings in FY 2020 and 47% of aggregate cost savings through FY 2024.

¹² Direct costs and operating expense savings in FY 2020 are expected to comprise c.8% of the HQ cost base.

As of September 30, 2020 the weighted average cash interest cost of the Group's total borrowings (inclusive of leases) was 5.7%.

Contingent Liabilities

The Group and Intralot Inc. had the following contingent liabilities from guarantees as of September 30, 2020:

Contingent Liabilities			
(€m)	Intralot Inc.	RoW	Total
Performance	67.9	52.7	120.6
Financing	0.0	5.0	5.0
Bid and Other	0.2	0.1	0.3
Total	68.1	57.8	125.9

Intralot Inc. has contractual obligations for the purchase of telecommunication services for interconnection points of sale. The minimum future payments for the remaining contract duration as of September 30, 2020 were €8.9m.

Post-Transaction Relationship Intralot Inc. and RoW

As part of the Transaction Intralot Inc. and its subsidiaries will operate, to the extent possible, as standalone entities with any remaining services provided by RoW to Intralot Inc. and its subsidiaries to be agreed contractually on arm's length terms. These services are projected to cover man power support, administrative services, leasing, intellectual property and licensing costs. The Company estimates that these contracts could result in net cash payments of approximately €16m from the Intralot Inc. group to RoW between FY 2020 and FY 2024 with c.€2m and €8m of payments projected for FY 2020 and FY 2021, respectively, pro forma the Transaction.

Disclaimer

This document is provided for information purposes and is not intended (in whole or in part) as an offer for sale or subscription of, or solicitation of any offer to buy or subscribe for, any securities of the Group or its affiliates, nor should any part of any of this document form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or commitment whatsoever.

Nothing contained in this document is intended, or should be construed, as a recommendation to buy or sell any securities or other obligations.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2 – PROCEDURES TO SIGNING ACCESSION AGREEMENT AND PROVIDING INSTRUCTION TO CLEARING SYSTEMS

PROCEDURES TO SIGNING ACCESSION AGREEMENT AND PROVIDING INSTRUCTION TO CLEARING SYSTEMS

Any Noteholder who would like to accede to the Lock-up Agreement and become a Participating Noteholder under the Lock-up Agreement must follow the procedures as set forth below.

Unless otherwise defined herein, capitalised terms used in this Annex shall have the meanings given to them in the Lock-up Agreement and the Accession Agreement, as applicable.

Access to the Submission Website (as defined below) will be subject to Noteholders providing evidence of holdings satisfactory to the Information Agent.

Any Noteholder that would like to accede to the Lock-up Agreement and become a Participating Noteholder under the Lock-up Agreement (a **Participation**) must sign the Accession Agreement and promptly provide instructions to the relevant Clearing Systems by following the procedures set forth below. If a Noteholder is acceding to the Lock-up Agreement following a transfer to it by a then Participating Noteholder, the Noteholder must also provide a Transfer Notice (in or substantially in the form in Schedule 9 (Form of Transfer Notice (Participating Noteholder to Additional Participating Noteholder)) to the Lock-up Agreement) signed by it and the relevant Transferor to the Information Agent via email (intraLot@lucid-is.com) or www.lucid-is.com/intraLot (the **Submission Website**).

Each person who is shown in the records of the clearing and settlement systems of Euroclear and Clearstream as holding the Notes indirectly is referred to as a Direct Participant.

1. Signing the Accession Agreement

Noteholders may provide signature pages to the Accession Agreement to Lucid via the Submission Website. Noteholders will be required to provide details of their contact name, telephone and email address when submitting their signature pages to the relevant Accession Agreement via the Submission Website, in addition to the unique instruction reference, as applicable, obtained from the relevant Clearing Systems as further described below.

2. Providing Instructions to the Clearing Systems

In order to confirm Participation in the Lock-up Agreement, each person who is shown in the records of the relevant Clearing System as a Noteholder acceding to the Lock-up Agreement must confirm, at or prior to the Expiration Time, Participation as described below.

IntraLot Capital Luxembourg S.A. (the **Issuer**) will accept Participating Noteholders' confirmation of relevant Participation given in accordance with Euroclear and Clearstream's customary procedures.

UNDER NO CIRCUMSTANCES SHOULD ANY PERSON TENDER OR DELIVER NOTES TO THE ISSUER, THE INFORMATION AGENT, THE TRUSTEE OR THE SECURITY AGENT AT ANY TIME.

Any Noteholder who wishes to confirm Participation and whose Notes are held in the name of a broker, dealer, commercial bank, trust company or other nominee institution must contact such nominee promptly and instruct such nominee, to consent in accordance with the customary procedures of the relevant Clearing System on behalf of such Noteholder. The deadlines set by such Clearing System for the confirmation of Participation may be earlier than the deadlines specified in this announcement.

The Trustee shall not have responsibility or liability for monitoring, tabulating or verifying compliance with deadlines or other formalities in connection with the delivery or revocation of Participation and will be relying on the Issuer and the Information Agent, as applicable.

None of the Information Agent, the Trustee, or any of their respective directors, employees or affiliates, makes any recommendation as to whether Noteholders should confirm Participation.

The Issuer will resolve all questions as to the validity, form, eligibility (including time of receipt) and acceptance of Participation, and those determinations will be binding. The Issuer reserves the right to reject any or all Participation not validly confirmed or any Participation the Issuer's acceptance of which could, in the opinion of the Issuer's counsel, be unlawful. The Issuer also reserves the right to waive any defects or irregularities in connection with confirmations or to require a cure of such irregularities within such time as the Issuer determines. None of the Issuer, any Guarantor, any of their respective affiliates, the Trustee, the Information Agent or any other person shall have any duty to give notification of any such waiver, defects or irregularities, nor shall any of them incur any liability for failure to give such notification. Confirmation of a Participation will be deemed not to have been made until such irregularities have been cured or waived. The Information Agent is the agent of the Issuer and owes no duty, express or implied, to any Noteholder.

Euroclear/Clearstream

Certain Noteholders will have to submit, or arrange to have submitted on its behalf, on or prior to the Expiration Time and before the deadlines set by Euroclear and Clearstream, a validly authenticated SWIFT message, Euclid server or Creation instruction (each an Electronic Participation Instruction) to Euroclear or Clearstream, as the case may be. Only Direct Participants in Euroclear or Clearstream may submit Electronic Participation Instructions through Euroclear and Clearstream.

Electronic Participation Instructions

To confirm Participation by Electronic Participation Instruction, a Noteholder should either (i) if such Noteholder is a Direct Participant, contact Euroclear or Clearstream for participation procedures and deadlines regarding the submission of an Electronic Participation Instruction to authorize the confirmation of Participation and the blocking of the relevant Notes in the accounts in Euroclear or Clearstream, as the case may be; or (ii) request such Noteholder's broker, dealer, bank, trust company or other nominee to effect the submission of an Electronic Participation Instruction to authorize the confirmation of Participation and the blocking of the relevant Notes in the accounts in Euroclear or Clearstream for such Noteholder. Noteholders whose Notes are held on their behalf by a broker, dealer, bank, trust company or other nominee must contact such entity if they desire to confirm Participation.

The Electronic Participation Instruction by which Noteholders are to confirm their Participation will include an authorization and instruction to Euroclear or Clearstream, as the case may be, to block the relevant Notes for which Participations are confirmed so that no transfers may be effected in relation to such Notes at any time from and including the date on which the Noteholder submits its Electronic Participation Instruction until the date falling no later than three business days following the Expiration Time.

Noteholders will be required to provide the unique instruction reference obtained from their respective Direct Participants on submission of an Electronic Participation Instruction through Euroclear or Clearstream, as applicable, when submitting their signature pages to the relevant Accession Agreement. Without such unique instruction reference, such Accession Agreement may not be deemed valid.

The deadlines imposed by each of Euroclear and Clearstream for the confirmation of Participation may be earlier than the relevant deadlines specified in this announcement.

The Information Agent shall be entitled to accept submission of an Electronic Participation Instruction as deemed confirmation that such Notes have been so blocked. The Information Agent shall require the relevant Clearing System to confirm in writing that such Notes have been blocked with effect from the date of submission of the Electronic Participation Instruction. In the event that the relevant Clearing System fails to do so, the Information Agent shall inform the Issuer who shall be entitled, but not obliged, to reject the Electronic Participation Instruction.

No Letter of Transmittal or Consent Form

Other than the Accession Agreement and/or Transfer Notice, if applicable, no letter of transmittal or consent letter needs to be executed in relation to the Participation.

No Guaranteed Delivery

There are no guaranteed delivery procedures provided by the Issuer in connection with the relevant Participation. Beneficial owners of relevant Notes that are held in the name of a custodian must contact such entity sufficiently in advance of the Expiration Time if they wish to confirm Participation.

Direct Participants in the Clearing Systems confirming Participation must give authority to the relevant Clearing System to disclose their identities (name, telephone number and email address) to the relevant Trustee and the Information Agent.

In each case, the Issuer shall have the right to determine whether any purported Participation satisfies the requirements of the Lock-up Agreement, this announcement and the relevant Notes Indenture, and any such determination shall be final and binding on the Noteholder who provided such confirmation of Participation.

Once Noteholders validly provide the signature pages to the relevant Accession Agreement and evidence of their unique instruction references has been duly received, the Information Agent will confirm execution of the Lock-up Agreement to the relevant Noteholder by email.

Expiration Time; Extensions

The term Expiration Time means 5 pm (London time) on 25 January 2021, unless the Issuer, in its sole discretion, extends the Expiration Time with respect to the Notes, in which case the Expiration Time shall be the latest date and time for which an extension is effective. The Issuer may extend the Expiration Time with respect to the Notes on a daily basis or for a specified period of time. In order to extend the Expiration Time, the Issuer will notify the Information Agent of any extension by written notice prior to 9:00 a.m. London time on the next business day after the previously scheduled Expiration Time. The Issuer may elect to utilize any means reasonably calculated to inform Noteholders of such extension, in addition to complying with any applicable notice provisions of the Notes Indenture. Failure of any Noteholder to be so notified will not affect the extension of such Expiration Time.

Noteholders may accede to the Lock-up Agreement after the Expiration Time. If any Noteholder would like to do so they should contact the Information Agent via email to intraLot@lucid-is.com and arrange signing of the Accession Agreement.

Without limiting the manner in which the Issuer may choose to make an announcement of any extension, the Issuer shall have no obligation to publish, advertise, or otherwise communicate such announcement, other than by complying with any applicable notice provisions of the Notes Indentures or the Lock-up Agreement, as the case may be. None of the Issuer, the Information Agent, or the Trustee is responsible if any Noteholder fails to meet these deadlines and cannot take part in the Lock-up Agreement.

4. US tax considerations

Noteholders should consult their own tax advisers concerning the U.S. federal, state and local and non-U.S. and other tax consequences of signing or acceding to the Lock-up Agreement and/or the implementation of the Proposed Restructuring in light of their individual situations.