

**DE OFFICIËLE COMMISSIE VAN CONCURRENTE CREDITEUREN VAN ENDO
INTERNATIONAL, PLC**

AAN: Alle houders van algemene concurrente vorderingen tegen Endo International plc en zijn gelieerde debiteuren (de '**Debiteuren**') met uitzondering van opioïdegerelateerde vorderingen

VAN: De officiële commissie van concurrente crediteuren van Endo International plc (de '**Crediteurencommissie**')

De Crediteurencommissie die werd benoemd in de Chapter 11 faillissementszaken van Endo en zijn gelieerde Chapter 11 debiteuren (gezamenlijk aangeduid als 'Endo') vertegenwoordigen de belangen van alle concurrente crediteuren met uitzondering van houders van opioïdegerelateerde vorderingen. Wij sturen u deze brief om u te informeren over bepaalde deadlines en andere cruciale informatie die gevolgen kunnen hebben voor uw rechten in de faillissementszaken tegen Endo.

Iedereen die een vordering wil indienen tegen Endo moet het bijgevoegde vorderingsformulier volgens de instructies invullen en retourneren. De deadline voor het indienen van een vorderingsbewijs is 7 juli 2023 (de zogenaamde 'Bar Date'). Met uitzondering van het bepaalde in het vonnis over de Bar Date [Dkt. nr. 1767] (waaronder de instructie dat individuele houders van schuldbewijzen geen individuele vorderingsbewijzen hoeven in te dienen),¹ als u niet uiterlijk op de Bar Date een vorderingsbewijs hebt ingediend, zal uw vordering niet in overweging kunnen worden genomen.

Zoals u wellicht weet, heeft de Crediteurencommissie eerder bezwaar gemaakt tegen het voorstel van Endo om goedkeuring van biedingsprocedures voor de verkoop van bijna alle activa van de Debiteuren. In dat voorstel vroeg Endo om goedkeuring van een laagst mogelijk bod (een zogenaamd 'stalking horse' bod) van bepaalde pre-petition crediteuren met een eerste zekerheidsrecht. Tijdens de bemiddeling kwam de Crediteurencommissie een schikking overeen voor onder andere haar bezwaar tegen het voorstel voor biedingsprocedures van de Debiteuren en andere rechtszaken die de Crediteurencommissie aanhangig had gemaakt of van plan was aanhangig te maken tegen de pre-petition crediteuren met een eerste zekerheidsrecht. Als onderdeel van die schikking met de crediteuren met een eerste zekerheidsrecht vroeg Endo om en kreeg goedkeuring voor biedingsprocedures voor de verkoop van zijn activa. Als dit proces geen andere bidders oplevert, verwachten we dat het laagst mogelijke bod als het winnende bod zal worden gekozen.

De voorgestelde schikking, waarover nadere informatie te vinden is op de reorganisatiewebsite van de Debiteuren op: <https://restructuring.ra.kroll.com/endo/Home-DocketInfo> [Dkt. nr. 1505], overweegt dat, wanneer het laagst mogelijke bod als het winnende bod wordt gekozen, een of meerdere trusts worden opgezet voor het aanbieden van een betaling verstrekt door de betreffende bieder aan bepaalde huidige niet-opioïdegerelateerde algemene concurrente crediteuren die kiezen voor deelname aan de trust(s). Die betaling bestaat uit cash, aandelen, de mogelijkheid voor deelname aan een claimemissie voor de aankoop van aandelen in

¹ Zie Vonnis over de Bar Date ¶ 15(n).

de betreffende bieder (de 'Claimemissie'), en bepaalde vorderingen op rechtszaken en verzekeringsrechten die de betreffende bieder heeft verkregen en aan de trust(s) heeft toegewezen. De verdeling van de betaling door de betreffende bieder aan de trust(s) blijft onder andere onderworpen aan een toekenning van de betaling aan bepaalde huidige niet-opioïdegerelateerde concurrente crediteuren zoals bepaald door de Crediteurencommissie. Nadere informatie over de aan de trust(s) toe te kennen betaling en de eisen voor het ontvangen van een bepaalde betaling en deelname aan de trusts zal worden verstrekt op de hieronder aangegeven website van de Crediteurencommissie, zodra alles is afgerond.

Zoals nader beschreven in de bijgevoegde Kennisgeving over een mogelijke claimemissie, zijn de soorten crediteuren die uiteindelijk aan de Claimemissie kunnen deelnemen nog niet bepaald (en zullen worden bepaald in verband met de bovengenoemde toekenning die door de Crediteurencommissie moet worden bepaald). In alle gevallen kunnen alleen crediteuren die 'geaccrediteerde beleggers' of 'gekwalficeerde institutionele kopers' zijn, zoals gedefinieerd in de federale effectenwetgeving, deelnemen aan de Claimemissie in overeenstemming met de toepasselijke effectenwetgeving. Als u geïnteresseerd bent in de mogelijke deelname aan de Claimemissie, indien aangeboden, **moet u het (de) betreffende selectievakje(s) in de Kennisgeving over een mogelijke claimemissie invullen en deze samen met uw vorderingsbewijs uiterlijk op 15 mei 2023 insturen.** Niets in deze brief, de Kennisgeving over een mogelijke claimemissie of in het vorderingsbewijsformulier mag worden uitgelegd als dat zij uiteindelijk de mogelijkheid zullen hebben om deel te nemen aan de Claimemissie.

De definitieve documentatie voor het opzetten en implementeren van de trusts(s) van niet-opioïdegerelateerde concurrente crediteuren, de toekenning van de betaling aan niet-opioïdegerelateerde concurrente crediteuren en de implementatie van de procedures voor de Claimemissie zijn nog niet definitief en zullen worden vastgesteld door de Crediteurencommissie. Ook is voor de verkoop nog steeds goedkeuring van de faillissementsrechtbank vereist. Als de verkoop echter aan de betreffende bieder wordt toegekend, behalve zoals hieronder beschreven:

- kunnen alleen crediteuren die een vorderingsbewijs tijdig, d.w.z.. uiterlijk op de Bar Date van 7 juli 2023, indienen, in aanmerking worden genomen door de trust(s), **mits in alle opzichten wordt voldaan aan de vereisten voor deelname aan de trust(s) zoals beschreven in de Voluntary GUC Creditor Trust Documentation**; en
- behouden alleen crediteuren die een vorderingsbewijs en begeleidende Kennisgeving over een mogelijke claimemissie tijdig, d.w.z.. uiterlijk op 15 mei 2023, indienen het recht op mogelijke deelname aan de Claimemissie, indien die mogelijkheid uiteindelijk wordt geboden.

Houd er rekening mee dat de deadline van 15 mei 2023 deadline alleen geldt voor het behoud van het recht op mogelijke deelname aan Claimemissie en niet voor een andere betaling die crediteuren ontvangen krachtens de schikking. Houd er ook rekening mee dat wij niet kunnen garanderen dat uw vordering uiteindelijk recht geeft op deelname aan de Claimemissie.

Andere voorwaarden zijn van toepassing op de ontvangst van betalingen door de trust(s) en deelname aan de Claimemissie. Meer informatie zal worden verstrekt op de website van de Crediteurencommissie op <https://cases.ra.kroll.com/EndoCreditorsCommittee>.

Zoals beschreven in de bijgevoegde Kennisgeving over deadlines voor het indienen van vorderingsbewijzen (zie ‘Vorderingsbewijzen die niet op de algemene uiterste datum hoeven te worden ingediend’, ¶15(n)), zijn individuele houders van de door de Debiteuren uitgegeven Unsecured Notes² en Second Lien Notes³ (de ‘Obligatiehouders’) niet verplicht om een vorderingsbewijs in te dienen voor vorderingen die uitsluitend betrekking hebben op de terugbetaling van de hoofdsom, rente, kosten, onkosten en alle andere bedragen die verschuldigd zijn volgens de Unsecured Notes of Second Lien Notes, omdat de vorderingsbewijzen voor de gefinancierde schuldemissies zullen worden ingediend door de toepasselijke trustees. Met name zijn Obligatiehouders niet verplicht om vorderingsbewijzen in te dienen voor deelname aan de Claimemissie en zullen afzonderlijk worden geïnformeerd over de Claimemissie.

U kunt contact opnemen met de Crediteurencommissie op endocreditorinfo@kramerlevin.com met vragen over deze kennisgeving of alle andere vragen over faillissementszaken tegen Endo. **Om de toekomstige communicatie met de Crediteurencommissie te vergemakkelijken, raden wij u bovendien sterk aan om het selectievakje bij vraag 6 (zes) in Deel 1 van uw vorderingsbewijsformulier aan te kruisen (en het e-mailadres van u en uw advocaat in te vullen), zodat wij via e-mail met u (en/of uw advocaat) kunnen blijven corresponderen.**

Bedankt,

Kramer Levin Naftalis & Frankel
Advocaat voor de Officiële commissie van concurrente crediteuren
van Endo International plc, *et al.*

² ‘Unsecured Notes’ (obligaties zonder onderpand) betekent alle obligaties die zijn uitgegeven volgens (a) die bepaalde Obligatieovereenkomst van 30 juni 2014, tussen Endo Finance LLC en Endo Finco Inc., als emittenten, de borgpartij ervan, en U.S. Bank, National Association als trustee; (b) die bepaalde Obligatieovereenkomst van 27 januari 2015, tussen Endo Limited, Endo Finance LLC en Endo Finco Inc., als emittenten, de borgpartij ervan en UMB Bank, National Association als trustee; (c) die bepaalde Obligatieovereenkomst van 9 juli 2015, tussen Endo Limited, Endo Finance LLC en Endo Finco Inc., als emittenten, de borgpartij ervan en UMB Bank, National Association als trustee; of (d) die bepaalde Obligatieovereenkomst van 16 juni 2020, tussen Endo Designated Activity Company, Endo Finance LLC en Endo Finco Inc., als emittenten, de borgpartij ervan, en U.S. Bank, National Association als trustee.

³ “Second Lien Notes” (obligaties met tweede zekerheidsrecht) betekent alle obligaties die zijn uitgegeven volgens die bepaalde Obligatieovereenkomst van 16 juni 2020, tussen Endo Designated Activity Company, Endo Finance LLC en Endo Finco Inc., als emittenten, de borgpartij ervan en Wilmington Savings Fund Society, FSB als trustee.

Kennisgeving over een mogelijke claimmissie

AAN: Alle houders van algemene concurrente vorderingen tegen Endo International plc en zijn gelieerde debiteuren (de ‘Debiteuren’) met uitzondering van opioïdegerelateerde vorderingen

VAN: De Officiële commissie van concurrente crediteuren van Endo International plc (de ‘Crediteurencommissie’)

DATUM: 24-4-2023

U ontvangt deze kennisgeving (de ‘Kennisgeving’) in verband met een mogelijke claimmissie waarvoor bepaalde houders van concurrente vorderingen van Endo International plc en zijn gelieerde debiteuren (behalve houders van opioïdegerelateerde vorderingen) die vorderingsbewijzen indienen, in aanmerking komen. Een vorderingsbewijsformulier is bij deze Kennisgeving gevoegd. **Tenzij u een houder van Unsecured Notes of Second Lien Notes (zoals hieronder gedefinieerd) bent, kunt u niet deelnemen aan deze claimmissie tenzij u deze Kennisgeving en uw vorderingsbewijsformulier invult en uiterlijk op 15 mei 2023 terugstuurt. De Commissie bespreekt nog steeds de deelname aan de Claimmissie en de toekenning van een mogelijke betaling. De ontvangst van deze Kennisgeving en het terugsturen van een ingevulde formulier mag niet worden uitgelegd als dat u uiteindelijk de mogelijkheid krijgt voor deelname aan de Claimmissie.**

De Claimmissie

Als het laagst mogelijke bod (het zogenaamde ‘stalking horse’ bod) zoals overwogen in de biedingsprocedures van de Debiteuren uiteindelijk wordt geaccepteerd, bestaat momenteel het plan om bepaalde niet-opioïdegerelateerde algemene concurrente crediteuren van de Debiteuren (waarbij het recht op deelname nog steeds moet worden bepaald) de mogelijkheid te bieden om deel te nemen aan een claimmissie (de ‘Claimmissie’) voor een aandeel in de entiteit die de activa van de Debiteuren zal verkrijgen. Vindt de overwogen aankoop, waarvoor nog steeds een veilingproces en goedkeuring door de rechtbank vereist is, niet plaats, dan verwachten we dat de Claimmissie zal worden beëindigd. Nadere informatie over de Claimmissie is te vinden op <https://cases.ra.kroll.com/EndoCreditorsCommittee>.

De volledige voorwaarden van de Claimmissie, inclusief criteria voor bepaalde deelnemende crediteuren en het recht op deelname, zijn nog niet vastgesteld en krijgt uiteindelijk wellicht niet de mogelijkheid om deel te nemen. Elke crediteur die de mogelijkheid voor deelname aan de Claimmissie wil blijven behouden -

- moet een ‘geaccrediteerde belegger’ zijn zoals gedefinieerd in Rule 501 van Regulation D van de Securities Act van 1933, en latere wijzigingen (de ‘Securities Act’) of een ‘gekwalficeerde institutionele koper’ zoals gedefinieerd in Rule 144A, bekendgemaakt overeenkomstig de Securities Act, en
- **moet deze ingevulde Kennisgeving samen met zijn vorderingsbewijsformulier indienen zodat beide uiterlijk op 15 mei 2023 worden ontvangen, in overeenstemming met de instructies die bij uw vorderingsbewijsformulier zijn gevoegd.**

De definitie van ‘geaccrediteerde belegger’ wordt vermeld op de bijgevoegde Bijlage A1, en de definitie van ‘gekwalficeerde institutionele koper’ wordt vermeld op de bijgevoegde Bijlage A2.

Wat u moet doen

Wanneer in de toekomst wordt bepaald dat u een soort crediteur bent die de mogelijkheid krijgt om deel te nemen aan de Claimmissie, en als u de mogelijkheid voor deelname aan de Claimmissie wilt behouden, moet u:

- hieronder het toepasselijke selectievakje aankruisen om aan te geven of u een geaccrediteerde belegger of gekwalificeerde institutionele koper bent;
- als u een geaccrediteerde belegger bent, het toepasselijke selectievakje aankruisen in Bijlage A1 voor de categorie van geaccrediteerde beleggers waarvoor u in aanmerking komt;
- als u een gekwalificeerde institutionele koper bent, het toepasselijke selectievakje aankruisen in Bijlage A2 voor de categorie van gekwalificeerde institutionele kopers waarvoor u in aanmerking komt;
- de crediteursgegevens invullen op de daarvoor bestemde plaats;
- deze Kennisgeving ondertekenen en dateren op de daarvoor bestemde plaats; en
- **deze Kennisgeving en uw vorderingsbewijsformulier terugsturen zodat wij beide uiterlijk op 15 mei 2023 ontvangen.**

Hoewel hierover nog geen beslissing is genomen, is het mogelijk dat crediteuren die geen geaccrediteerde beleggers of gekwalificeerde institutionele kopers zijn, maar anderszins een soort crediteur zijn die zouden kunnen deelnemen aan de Claimmissie, cash ontvangen van de trust(s) in plaats van recht op deelname. Als u hieronder het selectievakje aankruist voor crediteuren die geen geaccrediteerde beleggers of gekwalificeerde institutionele kopers zijn, behoudt u het recht om een contante betaling te ontvangen wanneer u in aanmerking komt voor deelname aan de Claimmissie en een dergelijke contante betaling wordt aangeboden. Zelfs als u het vakje aankruist, is er echter geen garantie dat cash aan u zal worden uitbetaald in verband met de Claimmissie of dat u recht hebt op deelname aan de Claimmissie.

Als wordt bepaald dat u de mogelijkheid krijgt om deel te nemen aan de Claimmissie, en u hebt deze instructies opgevolgd, zult u later aanvullende informatie ontvangen over de deelnameprocedures.

Diversen

Houd er rekening mee dat

- **dit geen aanbod van een effect of verzoek van een aanbod door u is om een effect te kopen, waaronder effecten die bij de Claimmissie kunnen worden uitgegeven;**
- **er geen garantie bestaat dat de Claimmissie zal plaatsvinden;**
- **er geen garantie bestaat dat u de mogelijkheid zult krijgen om deel te nemen aan de Claimmissie, als de Claimmissie plaatsvindt;**
- **er geen garantie bestaat dat u, als de Claimmissie plaatsvindt, de mogelijkheid zult krijgen om deel te nemen;**
- **niets in dit document afbreuk doet aan enige vaststelling of toewijzing van waarde aan niet-opioïdegerelateerde concurrente crediteuren, en**

- **als u de bovengenoemde instructies niet opvolgt, u in geen enkel geval kunt deelnemen aan de Claimmissie.**

Let erop dat crediteuren met vorderingen met betrekking tot de door de Debiteuren uitgegeven Unsecured Notes¹ of Second Lien Notes² niet verplicht zijn om vorderingsbewijzen in te dienen in overeenstemming met het Vonnis over de Bar Date of om deze Kennisgeving terug te sturen om te kunnen deelnemen aan de Claimemissie, en afzonderlijk zullen worden geïnformeerd over de Claimemissie.

Informatie en handtekening

Als u de mogelijkheid wilt behouden om deel te nemen aan de mogelijke Claimemissie en aanvullende informatie ontvangt over de Claimemissie, verzoeken wij u het volgende gedeelte in te vullen en hieronder het toepasselijke vakje aan te kruisen, en het toepasselijke vakje in de betreffende bijlage, waar van toepassing:

- De crediteur is een ‘geaccrediteerde belegger’ en heeft het betreffende vakje in Bijlage A1 aangekruist.
- De crediteur is een ‘gekwalificeerde institutionele koper’ en heeft het betreffende vakje in Bijlage A2 aangekruist.
- De crediteur is geen ‘geaccrediteerde belegger’ en ook geen ‘gekwalificeerde institutionele koper’.

Naam crediteur: _____

Adres crediteur: _____

E-mail crediteur: _____

Handtekening: _____

Naam (in blokletters): _____

Titel (indien van toepassing): _____

Datum: _____

¹ ‘Unsecured Notes’ (obligaties zonder onderpand) betekent alle obligaties die zijn uitgegeven volgens (a) die bepaalde Obligatieovereenkomst van 30 juni 2014, tussen Endo Finance LLC en Endo Finco Inc., als emittenten, de borgpartij ervan, en U.S. Bank, National Association als trustee; (b) die bepaalde Obligatieovereenkomst van 27 januari 2015, tussen Endo Limited, Endo Finance LLC en Endo Finco Inc., als emittenten, de borgpartij ervan en UMB Bank, National Association als trustee; (c) die bepaalde Obligatieovereenkomst van 9 juli 2015, tussen Endo Limited, Endo Finance LLC en Endo Finco Inc., als emittenten, de borgpartij ervan en UMB Bank, National Association als trustee; of (d) die bepaalde Obligatieovereenkomst van 16 juni 2020, tussen Endo Designated Activity Company, Endo Finance LLC en Endo Finco Inc., als emittenten, de borgpartij ervan, en U.S. Bank, National Association als trustee.

² “Second Lien Notes” (obligaties met tweede zekerheidsrecht) betekent alle obligaties die zijn uitgegeven volgens die bepaalde Obligatieovereenkomst van 16 juni 2020, tussen Endo Designated Activity Company, Endo Finance LLC en Endo Finco Inc., als emittenten, de borgpartij ervan en Wilmington Savings Fund Society, FSB als trustee.

Bijlage A1

GEACCREDITEERDE BELEGGER

‘Geaccrediteerde belegger’ betekent elke persoon die behoort tot een van de volgende categorieën (kruis het betreffende vakje aan):

(1) Elke bank zoals gedefinieerd in artikel 3(a)(2) van de Securities Act van 1933, inclusief latere wijzigingen (de ‘Securities Act’), of elke Savings and Loan Association (S&L) of andere instelling zoals gedefinieerd in artikel 3(a)(5)(A) van de Securities Act, ongeacht of deze handelt als individu of fiduciair; elke makelaar of handelaar die is geregistreerd overeenkomstig artikel 15 van de Securities Exchange Act van 1934, inclusief latere wijzigingen (de ‘Exchange Act’); elke verzekeringsmaatschappij zoals gedefinieerd in artikel 2(a)(13) van de Securities Act; elke beleggingsmaatschappij die geregistreerd is overeenkomstig de Investment Company Act van 1940, inclusief latere wijzigingen (de ‘Investment Company Act’) of bedrijfsontwikkelingsmaatschappij zoals gedefinieerd in artikel 2(a)(48) van die wet; elke beleggingsmaatschappij voor kleine ondernemingen die is gelicentieerd door de U.S. Small Business Administration overeenkomstig artikel 301(c) of (d) van de Small Business Investment Act van 1958, inclusief latere wijzigingen; elke regeling die is vastgesteld en wordt beheerd door een deelstaat, haar politieke subdivisies, of elke instantie of instrumentaliteit van een deelstaat of haar politieke subdivisies ten behoeve van haar werknemers als een dergelijke regeling een vermogen van in totaal meer dan \$ 5.000.000 heeft; elke werknemerspensioenregeling in de zin van de Employee Retirement Income Security Act van 1974, inclusief latere wijzigingen (‘ERISA’), als de beleggingsbeslissing is genomen door een fiduciair beheerder van de regeling, zoals gedefinieerd in artikel 3(21) van die wet, die een bank, S&L, verzekeringsmaatschappij of geregistreerde beleggingsadviseur is, of als de werknemerspensioenregeling een vermogen van in totaal meer dan \$ 5.000.000 heeft of, bij een zogenaamde ‘self-directed’ regeling, waarbij beleggingsbeslissingen alleen worden genomen door personen die geaccrediteerde beleggers zijn;

(2) Elke particuliere bedrijfsontwikkelingsmaatschappij zoals gedefinieerd in artikel 202(a)(22) van de Investment Advisers Act van 1940, inclusief latere wijzigingen (de ‘Investment Advisers Act’);

(3) Elke organisatie beschreven in artikel 501(c)(3) van de Internal Revenue Code, vennootschap, Massachusetts- of soortgelijke zakelijke trust, of maatschap, die niet specifiek is gevormd voor het verkrijgen van de aangeboden effecten, met een vermogen van in totaal meer dan \$ 5.000.000;

(4) Elke directeur, bestuurder of beherend vennoot van de emittent van de effecten die worden aangeboden of verkocht, of elke directeur, bestuurder of beherend vennoot of een beherend vennoot van die emittent;

(5) Elke natuurlijke persoon met een individueel nettovermogen, of gezamenlijk nettovermogen met zijn/haar echtgeno(o)t(e), van meer dan \$ 1.000.000.

(i) Behalve zoals beschreven in lid (5)(ii) hieronder, voor de berekening van het nettovermogen overeenkomstig dit lid (5): (A) de primaire woning van de persoon mag niet worden opgenomen als een activum; (B) schuld die wordt gedekt door de primaire woning van de persoon, tot de geschatte vrije marktwaarde van de primaire woning op het moment van verkoop van de effecten, mag niet worden opgenomen als een passivum (behalve als het bedrag van die uitstaande schuld op het moment van verkoop van de effecten, hoger is dan het uitstaande bedrag 60 dagen vóór dat moment, anders dan vanwege de verwerving van de primaire woning, het bedrag van die surplus moet worden opgenomen als een passivum); en (C) schuld die wordt gedekt door de primaire woning van de persoon die hoger is dan

de vrije marktwaarde van de primaire woning op het moment van verkoop van effecten moet worden opgenomen als een passivum;

(ii) Lid (5)(i) van dit artikel is niet van toepassing op elke berekening van het nettovermogen van een persoon die is uitgevoerd in verband met een aankoop van effecten overeenkomstig een recht op aankoop van die effecten, mits: (A) de persoon in bezit was van dat recht op 20 juli 2010; (B) de persoon is gekwalificeerd als een geaccrediteerde belegger op basis van het nettovermogen op het moment dat de persoon dat recht verkreeg; en (C) de persoon effecten van dezelfde emittent aanhield, niet zijnde dat recht, op 20 juli 2010;

(6) Elke natuurlijke persoon met een individueel inkomen van meer dan \$ 200.000 in elke van de twee meest recente jaren of een gezamenlijk inkomen met zijn of haar eigen echtgeno(o)t(e) van meer dan \$ 300.000 in elk van die jaren en een redelijke verwachting heeft dat hetzelfde inkomen in het huidige jaar zal worden verkregen;

(7) Elke trust, met een totaal vermogen van meer dan \$ 5.000.000, die niet specifiek is gevormd voor het verkrijgen van de aangeboden effecten, waarvan de aankoopopdracht werd gegeven door een persoon zoals beschreven in Rule 506(b)(2)(ii) van de Securities Act; en

(8) Elke entiteit waarvan alle aandeelhouders geaccrediteerde beleggers zijn.

Bijlage A2

GEKWALIFICEERDE INSTITUTIONELE KOPER

‘Gekwalificeerde institutionele koper’ betekent (kruis het toepasselijke vakje aan):

- (1) Een van de volgende entiteiten, die handelen voor eigen rekening of voor rekening van andere gekwalificeerde institutionele kopers, die gezamenlijk ten minste \$ 100 miljoen aan effecten bezitten of op discretionaire basis beleggen van emittenten die niet verbonden zijn aan de entiteit:
- (a) Elke verzekeringsmaatschappij zoals gedefinieerd in artikel 2(a)(13) van de Securities Act;
 - (b) Elke beleggingsmaatschappij die is geregistreerd volgens de Investment Company Act of elke bedrijfsontwikkelingsmaatschappij zoals gedefinieerd in artikel 2(a)(48) van de Investment Company Act;
 - (c) Elke beleggingsmaatschappij voor kleine ondernemingen die is gelicentieerd door de U.S. Small Business Administration overeenkomstig artikel 301(c) of (d) van de Small Business Investment Act van 1958, inclusief latere wijzigingen;
 - (d) Elke regeling die is vastgesteld en wordt beheerd door een deelstaat, haar politieke subdivisies, of elke instantie of instrumentaaliteit van een deelstaat of haar politieke subdivisies ten behoeve van haar werknemers;
 - (e) Elke werknemerspensioenregeling in de zin van Title I van ERISA;
 - (f) Elk beheerd fonds dat wordt beheerd door een bank of trustmaatschappij en waarvan de deelnemers uitsluitend regelingen zijn van de types vermeld in alinea (1)(d) of (e) hierboven, behalve beheerde fondsen waaraan IRA's of H.R. 10 regelingen deelnemen;
 - (g) Elke bedrijfsontwikkelingsmaatschappij zoals gedefinieerd in artikel 202(a)(22) van de Investment Advisers Act;
 - (h) Elke organisatie beschreven in artikel 501(c)(3) van de Internal Revenue Code, vennootschap (niet zijnde een bank zoals gedefinieerd in artikel 3(a)(2) van de Securities Act of een S&L of andere instelling vermeld in artikel 3(a)(5)(A) van de Securities Act of een buitenlandse bank of S&L of soortgelijke instelling), maatschap of Massachusetts- of soortgelijke zakelijke trust; en
 - (i) Elke beleggingsadviseur die is geregistreerd overeenkomstig de Investment Advisers Act;
- (2) Elke handelaar die is geregistreerd in overeenstemming met artikel 15 van de Exchange Act, die handelt voor eigen rekening of voor rekening van andere gekwalificeerde institutionele kopers, die gezamenlijk ten minste \$ 10.000.000 aan effecten bezit of op discretionaire basis belegt van emittenten die niet verbonden zijn aan de handelaar, mits effecten die alle of een deel vormen van een niet-verkochte toewijzing aan of inschrijving door een handelaar als een deelnemer aan een beursgang niet als eigendom van die handelaar worden beschouwd;
- (3) Elke handelaar die is geregistreerd in overeenstemming met artikel 15 van de Exchange Act en een risicoloze transactie voor eigen rekening uitvoert namens een gekwalificeerde institutionele koper;

(4) Elke beleggingsmaatschappij die is geregistreerd in overeenstemming met de Investment Company Act, die handelt voor eigen rekening of voor rekening van andere gekwalificeerde institutionele kopers, die deel uitmaakt van een groep beleggingsmaatschappijen die gezamenlijk ten minste \$ 100.000.000 aan effecten bezitten van emittenten die geen emittenten zijn die verbonden zijn aan de beleggingsmaatschappij of deel uitmaken van die groep beleggingsmaatschappijen. ‘Groep beleggingsmaatschappijen’ betekent elke twee of meer beleggingsmaatschappijen die zijn geregistreerd in overeenstemming met de Investment Company Act, behalve een ‘Unit Investment Trust’ (UIT) waarvan de activa uitsluitend bestaan uit aandelen van een of meer geregistreerde beleggingsmaatschappijen die dezelfde beleggingsadviseur hebben (of, bij een UIT, dezelfde depositeur), mits:

(a) Elke ‘serie’ van een Series LLC (zoals gedefinieerd in Rule 18f-2 van de Investment Company Act) wordt beschouwd als een aparte beleggingsmaatschappij; en

(b) Beleggingsmaatschappijen worden geacht dezelfde adviseur (of depositeur) te hebben als hun adviseurs (of depositeurs) dochtermaatschappijen met een meerderheidsbelang zijn van dezelfde moedermaatschappij, of als de adviseur (of depositeur) van één beleggingsmaatschappij een dochtermaatschappij met een meerderheidsbelang is van de adviseur (of depositeur) van de andere beleggingsmaatschappij;

(5) Elke entiteit waarvan alle aandeelhouders gekwalificeerde institutionele kopers zijn, die handelt voor eigen rekening of voor rekening van andere gekwalificeerde institutionele kopers; en

(6) Elke bank zoals gedefinieerd in artikel 3(a)(2) van de Securities Act, elke S&L of andere instelling zoals vermeld in artikel 3(a)(5)(A) van de Securities Act, of elke buitenlandse bank of S&L of soortgelijke instelling, die handelt voor eigen rekening of voor rekening van andere gekwalificeerde institutionele kopers, die gezamenlijk ten minste \$ 100.000.000 aan effecten bezitten of op discretionaire basis beleggen van emittenten die niet daarmee verbonden zijn en die een gecontroleerd nettovermogen hebben van ten minste \$ 25.000.000 zoals blijkt uit de laatste financiële overzichten, op een datum niet meer dan 16 maanden vóór de verkoopdatum overeenkomstig de Rule voor een Amerikaanse bank of S&L, en niet meer dan 18 maanden vóór de verkoopdatum voor een buitenlandse bank of S&L of soortgelijke instelling.

Ten behoeve van de bovenstaande definitie:

(1) Bij het bepalen van totale bedrag van effecten dat een entiteit bezit of op discretionaire basis belegt, moeten de volgende instrumenten en belangen worden uitgesloten: bankdeposito's en depositocertificaten, participatieleningen, repo's, effecten die de entiteit bezit, maar waarop een repo van toepassing is en valuta-, rente- en commodity swaps.

(2) De totale waarde van effecten die een entiteit bezit en op discretionaire basis belegt wordt beschouwd als de kosten van die effecten, behalve wanneer de entiteit zijn effectenparticipaties in zijn financiële overzichten rapporteert op basis van hun marktwaarde, en geen actuele informatie over de kosten van die effecten is gepubliceerd. In dat laatste geval mogen de effecten worden gewaardeerd op de marktwaarde ten behoeve van de bovenstaande definitie:

(3) Bij het bepalen van het totale bedrag van effecten die een entiteit bezit en op discretionaire basis belegt, kunnen effecten die in het bezit zijn van dochtermaatschappijen van de entiteit die zijn geconsolideerd met de entiteit in zijn financiële overzichten die zijn opgesteld overeenkomstig algemeen aanvaarde boekhoudprincipes worden opgenomen als de beleggingen van die dochtermaatschappijen worden beheerd volgens de instructies van de entiteit, behalve dat, tenzij de entiteit een bedrijf is dat rapporteert overeenkomstig artikel 13 of 15(d) van de Exchange Act, de effecten die in het bezit zijn van

die dochtermaatschappijen niet mogen worden opgenomen als de entiteit zelf een dochtermaatschappij met een meerderheidsbelang is dat zou zijn opgenomen in de geconsolideerde financiële overzichten van een andere onderneming.

(4) 'Risicoloze transactie voor eigen rekening' betekent een transactie waarbij een handelaar een effect koopt van een andere persoon en tegelijkertijd als compensatie dat effect verkoopt aan een gekwalificeerde institutionele koper, inclusief een andere handelaar die handelt als de risicoloze opdrachtgever voor een gekwalificeerde institutionele koper.