



Persbericht

Gereguleerde informatie - voorwetenschap

RECLAME

Terhulpen, 9 november 2023, 22:15 (Brusselse tijd)

ATENOR

Naamloze vennootschap naar Belgisch recht
met zetel op Koningin Astridlaan 92, 1310 Terhulpen (België)
ondernemingsnummer 0403.209.303 (RPR Waals-Brabant)
("Atenor" of de "Vennootschap" en, samen met haar 100%-dochtervennootschappen, de "Groep")

**Atenor lanceert een Rights Issue (kapitaalverhoging met wettelijk voorkeurrecht)
van maximaal 32.175.039 Aangeboden Aandelen voor een bedrag van maximaal
EUR 160.875.195**

**Aanvraag tot toelating tot de verhandeling en notering van de Voorkeurrechten, de
Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen op Euronext Brussels**

- Het maximumaantal Aangeboden Aandelen is 32.175.039; het maximumaantal (eventuele) Top-up Aandelen is 4.300.000.
- Maximumbedrag van de Rights Issue is EUR 160.875.195; maximumbedrag van de Top-up Kapitaalverhoging (indien van toepassing) is EUR 21.500.000
- Uitgifteprijs: EUR 5,00 per nieuw aandeel
- Inschrijvingsratio: 3 Voorkeurrechten verlenen hun houders het recht om in te schrijven op 13 Aangeboden Aandelen in de Rights Issue.
- Onthechting van coupon nr. 19 die het Voorkeurrecht vertegenwoordigt op 10 november 2023 na sluiting van Euronext Brussels
- Inschrijvingsperiode: van 13 november 2023 (9.00) (Belgische tijd) tot 27 november 2023 (16.00) (Belgische tijd)
- Het Voorkeurrecht zal verhandelbaar zijn tijdens de Inschrijvingsperiode.
- **BELANGRIJK:** Houders van Voorkeurrechten (ofwel Bestaande Aandeelhouders die hun Voorkeurrechten niet hebben verkocht ofwel personen die Voorkeurrechten hebben gekocht) die hun Voorkeurrechten niet hebben uitgeoefend (of die worden geacht die niet te hebben uitgeoefend) tijdens de Inschrijvingsperiode, zullen deze niet meer kunnen uitoefenen op een latere datum. Voorkeurrechten die niet werden uitgeoefend tijdens de Inschrijvingsperiode (of als dusdanig worden gekwalificeerd), vervallen. Houders van Voorkeurrechten (ofwel Bestaande Aandeelhouders die hun Voorkeurrechten niet hebben verkocht ofwel personen die Voorkeurrechten hebben



- gekocht) die hun Voorkeurrechten niet hebben uitgeoefend (of die worden geacht die niet te hebben uitgeoefend) tijdens de Inschrijvingsperiode, zullen geen enkele vergoeding ontvangen uit hoofde van hun Voorkeurrechten.
- Verschillende referentieaandeelhouders, voor een totaalbedrag van EUR 112 miljoen, hebben zich tegenover de Vennootschap onherroepelijk verbonden om in te schrijven op Aangeboden Aandelen tegen de Uitgifteprijs (de “Vooraf Gecommitteerde Aandeelhouders”)
 - Verschillende nieuwe investeerders, voor een totaalbedrag van EUR 21,5 miljoen, hebben zich tegenover de Vennootschap onherroepelijk verbonden om in te schrijven op Aangeboden Aandelen en/of, in voorkomend geval, Top-up Aandelen, tegen de Uitgifteprijs, in ruil voor een gegarandeerde toewijzing van het overeenstemmende aantal Aangeboden Aandelen en/of, in voorkomend geval, Top-up Aandelen (de “Vooraf Gecommitteerde Investeerders”, en samen met de Vooraf Gecommitteerde Aandeelhouders, de “Vooraf Gecommitteerden”).
 - Indien en in de mate waarin niet op alle Aangeboden Aandelen wordt ingeschreven door de uitoefening van Voorkeurrechten, zullen de overblijvende Aangeboden Aandelen worden aangeboden aan de Vooraf Gecommitteerden, zonder bijkomende vergoeding, in de volgende volgorde: (i) 3D SA/NV voor een bedrag gelijk aan het saldo van haar Inschrijvingsverbintenis, (ii) Luxempart S.A. voor een bedrag gelijk aan het saldo van haar Inschrijvingsverbintenis, en (iii) de Vooraf Gecommitteerde Investeerders voor een bedrag ten belope van (en, in voorkomend geval, *pro rata*) hun respectieve Inschrijvingsverbintenissen.
 - Indien en in de mate waarin (sommige van) de Vooraf Gecommitteerde Investeerders niet konden inschrijven op Aangeboden Aandelen in de Rights Issue voor het volledige bedrag van hun Inschrijvingsverbintenis, zal de Vennootschap overgaan tot de Top-up Kapitaalverhoging.
 - Belfius Bank SA/NV in samenwerking met Kepler Cheuvreux SA, Bank Degroof Petercam SA/NV en KBC Securities SA/NV treden op als Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners in het kader van de Transactie.

BELANGRIJK: Houders van Voorkeurrechten (ofwel Bestaande Aandeelhouders die hun Voorkeurrechten niet hebben verkocht ofwel personen die Voorkeurrechten hebben gekocht) die hun Voorkeurrechten niet hebben uitgeoefend (of die worden geacht die niet te hebben uitgeoefend) tijdens de Inschrijvingsperiode, zullen deze op een latere datum niet kunnen uitoefenen. Voorkeurrechten die niet zijn uitgeoefend tijdens de Inschrijvingsperiode (of als dusdanig worden gekwalificeerd), vervallen. Houders van Voorkeurrechten (ofwel Bestaande Aandeelhouders die hun Voorkeurrechten niet hebben verkocht ofwel personen die



Voorkeurrechten hebben gekocht) die hun Voorkeurrechten niet hebben uitgeoefend (of die worden geacht die niet te hebben uitgeoefend) tijdens de Inschrijvingsperiode, zullen geen enkele vergoeding ontvangen uit hoofde van hun Voorkeurrechten.

WAARSCHUWING: Een belegging in de Aangeboden Aandelen (of de Top-up Aandelen) en de verhandeling van de Voorkeurrechten houdt belangrijke risico's in. Beleggers worden verzocht om kennis te nemen van het Prospectus, en in het bijzonder met de risicofactoren beschreven in Deel 1 "*Risk factors*" alvorens te beleggen in de Aangeboden Aandelen of de Top-up Aandelen of Voorkeurrechten te verhandelen om een volledig inzicht te krijgen in de potentiële risico's en beloningen verbonden aan de beleggingsbeslissing, inclusief de risico's verbonden aan het feit dat (i) als gevolg van de Transactie, Bestaande Aandeelhouders een evenredige verwatering zullen ondergaan van de rechten verbonden aan hun Aandelen (Het belang in het kapitaal van de Vennootschap dat wordt aangehouden door aandeelhouders die hun Voorkeurrechten niet uitoefenen, zou verwateren met 83,09% indien 100% van de Aangeboden Aandelen en 100% van de Top-up Aandelen zouden worden uitgegeven. Bestaande Aandeelhouders zullen ook een financiële verwatering van hun aandeelhouderschap in de Vennootschap ondergaan. Dit risico vloeit voort uit het feit dat de Uitgifteprijs lager is dan de huidige marktprijs van de Aandelen.), (ii) in de context van de Rights Issue, 3D SA/NV (gecontroleerd door STAK Iberanfra) haar (rechtstreekse of onrechtstreekse) aandeelhouderschap in de Vennootschap kan verhogen tot boven de 30%-drempel zonder de verplichting te activeren om een verplicht openbaar overnamebod uit te brengen aan alle Aandeelhouders, (iii) op de datum van het Prospectus, en zoals uiteengezet in Deel 5.3 "*Working Capital Statement*" van het Prospectus, is de Vennootschap van mening dat ze niet over voldoende werkkapitaal beschikt om aan haar huidige behoeften te voldoen en om haar werkkapitaalvereisten te dekken voor een periode van ten minste 12 maanden na de datum van het Prospectus, (iv) de inkomsten van de Vennootschap voornamelijk afhangen van de verkoop van haar projecten en dat de inkomsten van de Vennootschap bijgevolg van jaar tot jaar kunnen schommelen, (v) de resultaten van de Vennootschap voornamelijk afhangen van de verkoopwaarde van haar projecten en dat de Vennootschap bijgevolg blootgesteld is aan het risico van veranderende economische omstandigheden, (vi) de liquiditeitspositie van de Vennootschap in gevaar kan worden gebracht wanneer zich een samenhang van omstandigheden voordoet en dat de huidige evolutie van het economische klimaat en de turbulenties een combinatie van omstandigheden hebben gecreëerd die een hoge druk leggen op de liquiditeit van de Groep, (vii) de Groep blootgesteld blijft aan het risico om te moeten lenen tegen minder gunstige financiële voorwaarden dan gebudgetteerd, dat de Groep in de toekomst beperkingen inzake kredietvoorwaarden zou kunnen ondergaan en dat een hoog schuldenniveau de Groep zou blootstellen aan het risico niet langer in staat te zijn tijdig de externe financiering te verkrijgen die noodzakelijk is voor haar groeistrategie tegen gunstige voorwaarden, of dat de marktomstandigheden zodanig zijn dat de externe financiering die noodzakelijk is voor de activiteiten van de Groep niet langer kan worden gevonden. Elke beslissing om te beleggen in de



Aangeboden Aandelen of de Top-up Aandelen of om Voorkeurrechten te verhandelen, moet gebaseerd zijn op alle informatie die in het Prospectus wordt verstrekt. Potentiële beleggers moeten in staat zijn om het economische risico te dragen van een belegging in de Aangeboden Aandelen of de Top-up Aandelen of de verhandeling van Voorkeurrechten, en om een volledig of gedeeltelijk verlies van hun belegging te ondergaan.

De Transactie

Aan elke aandeelhouder die aandelen in de Vennootschap aanhoudt bij het sluiten van de handel op Euronext Brussels op 10 november 2023 zal één wettelijk voorkeurrecht worden toegekend voor elk bestaand aandeel in de Vennootschap dat op dat moment wordt gehouden (het “Voorkeurrecht”). De Voorkeurrechten zullen worden vertegenwoordigd door coupon nr. 19, zullen onthecht worden van de onderliggende aandelen bij de sluiting van Euronext Brussel op 10 november 2023 en zullen verhandelbaar zijn op de gereguleerde markt van Euronext Brussels tijdens de inschrijvingsperiode, tussen 13 november 2023 (9.00 uur) (Belgische tijd) en 27 november 2023 (16.00 uur) (Belgische tijd) inbegrepen (de “Inschrijvingsperiode”).

Bestaande Aandeelhouders die Voorkeurrechten aanhouden en enige andere houders van verworven Voorkeurrechten kunnen inschrijven op nieuwe aandelen in de Vennootschap door de uitoefening van Voorkeurrechten (de “Aangeboden Aandelen”) tijdens de Inschrijvingsperiode onder de voorwaarden beschreven in het prospectus gepubliceerd door Atenor (het “Prospectus”), tegen de uitgifteprijs van EUR 5,00 per nieuw aandeel, en in de verhouding van **3** Voorkeurrechten voor **13** Aangeboden Aandelen (de “Inschrijvingsratio”).

Het maximumaantal Aangeboden Aandelen is 32.175.039. Het maximumaantal Top-up Aandelen (indien van toepassing) is 4.300.000. De Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen zullen dezelfde rechten hebben als de Bestaande Aandelen en zullen dividendrechten genieten voor het lopende boekjaar en daaropvolgende boekjaren. Alle Aandelen, inclusief de Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen, zullen in gelijke mate delen in de winsten (indien van toepassing) van de Vennootschap.

De FSMA heeft de Engelse versie van het Prospectus (inclusief de Samenvatting) goedgekeurd op 9 november 2023 in overeenstemming met artikel 20 van de Prospectusverordening. Het Prospectus werd opgesteld als een vereenvoudigd prospectus overeenkomstig artikel 14 io. artikel 6 lid 3 van de Prospectusverordening.

De FSMA heeft het Prospectus (inclusief de Samenvatting) alleen goedgekeurd als zijnde in overeenstemming met de normen van volledigheid, begrijpelijkheid en consistentie opgelegd door de Prospectusverordening. Dergelijke goedkeuring mag niet worden beschouwd als een goedkeuring van de Vennootschap of van de kwaliteit van de effecten die het voorwerp uitmaken van het Prospectus. Beleggers dienen zelf te beoordelen of het aangewezen is om in de effecten te beleggen.



Als niet volledig wordt ingeschreven op de Rights Issue, respectievelijk de Top-up Kapitaalverhoging, dan behoudt de Vennootschap zich het recht voor om de kapitaalverhoging te realiseren voor een lager bedrag. Echter, de minimale bruto-opbrengst voor de Vennootschap ingevolge de uitgifte van Aangeboden Aandelen en Top-up Aandelen is vastgesteld op EUR 133,5 miljoen, in geval van een lager bedrag zal de Transactie niet worden voltooid.

De Vennootschap behoudt zich het recht voor om de Rights Issue, respectievelijk de Top-up Kapitaalverhoging in te trekken of op te schorten vóór, tijdens of na de Inschrijvingsperiode, maar in elk geval vóór de toelating tot verhandeling van de Aangeboden Aandelen respectievelijk de Top-up Aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels, indien (i) zij vaststelt dat de marktomstandigheden zijn gewijzigd waardoor de realisatie van de Rights Issue respectievelijk de Top-up Kapitaalverhoging substantieel moeilijker wordt, (ii) geen Underwriting agreement wordt ondertekend of een gebeurtenis plaatsvindt waardoor de Underwriting agreement kan worden beëindigd of (iii) geen bevestiging wordt ontvangen van de toelating tot verhandeling van de Aangeboden Aandelen en de Voorkeurrechten respectievelijk de Top-up Aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels na hun uitgifte, respectievelijk onthechting. De minimum bruto-opbrengst voor de Vennootschap ingevolge de uitgifte van Aangeboden Aandelen en Top-up Aandelen is vastgesteld op EUR 133,5 miljoen, in geval van een lager bedrag zal de Transactie niet worden voltooid.

Inschrijvingen

Inschrijvingsaanvragen kunnen rechtstreeks worden ingediend aan de loketten van Belfius Bank, Bank Degroof Petercam, KBC Bank, CBC Bank en KBC Securities voor beleggers die er een cliëntenrekening aanhouden en/of via iedere andere financiële tussenpersoon. Beleggers wordt verzocht zich te informeren over de eventuele kosten die financiële tussenpersonen in rekening brengen.

Er kunnen ook kosten verbonden zijn aan de aankoop, uitoefening en/of verkoop van Voorkeurrechten en/of de inschrijving op Aangeboden Aandelen en/of Top-up Aandelen. Beleggers wordt verzocht zich te informeren over de eventuele kosten die in rekening worden gebracht door financiële tussenpersonen.

Inschrijvingsverbintenissen

Verscheidene referentieaandeelhouders, voor een totaalbedrag van EUR 112 miljoen (i.e. 3D SA/NV voor een bedrag van c. EUR 60,63 miljoen, ForAtenoR SA/NV voor een bedrag van c. EUR 19,37 miljoen¹, Luxempart S.A. voor een bedrag van EUR 30 miljoen en Stéphan Sonnevile SA/NV voor een bedrag van EUR 2 miljoen) hebben zich elk, op niet-hoofdelijke basis, onherroepelijk verbonden tegenover de Vennootschap om in te schrijven op Aangeboden Aandelen tegen de Uitgifteprijs.

¹ 3D SA/NV blijft hoofdelijk gehouden met ForAtenoR S/NV voor haar inschrijvingsbedrag.



ForAtenor SA/NV en Stéphan Sonnevile SA/NV zullen inschrijven op Aangeboden Aandelen voor het volledige bedrag van hun Inschrijvingsverbintenis door de uitoefening van een deel van hun Voorkeurrechten. De Inschrijvingsverbintenissen van 3D SA/NV en Luxempart S.A. overschrijden hun *pro rata* aandeel in de Openbare Aanbieding van Aangeboden Aandelen tegen de Inschrijvingsratio met respectievelijk EUR 38.289.630 en EUR 12.245.510. Indien en in de mate waarin niet op alle Aangeboden Aandelen wordt ingeschreven door de uitoefening van Voorkeurrechten, zullen de overblijvende Aangeboden Aandelen worden aangeboden aan 3D SA/NV en Luxempart S.A. voor een bedrag gelijk aan het saldo van hun respectieve Inschrijvingsverbintenissen (zonder bijkomende vergoeding voor de niet-uitgeoefende Voorkeurrechten), zoals hieronder beschreven.

Verscheidende investeerders, voor een totaalbedrag van EUR 21,5 miljoen (inclusief Midelco SA/NV voor een bedrag van EUR 10 miljoen en Vandewiele Group SA/NV voor een bedrag van EUR 10 miljoen) hebben zich elk, op niet-hoofdelijke basis, onherroepelijk verbonden tegenover de Vennootschap om in te schrijven op Aangeboden Aandelen en/of, in voorkomend geval, Top-up Aandelen, tegen de Uitgifteprijs, in ruil voor een gegarandeerde toewijzing van het overeenstemmende aantal Aangeboden Aandelen en/of, in voorkomend geval, Top-up Aandelen.

Private Plaatsing van Aangeboden Aandelen

Indien en in de mate waarin niet op alle Aangeboden Aandelen wordt ingeschreven door de uitoefening van Voorkeurrechten, zullen de overblijvende Aangeboden Aandelen worden aangeboden aan de Vooraf Gecommitteerden (zonder bijkomende vergoeding voor de niet-uitgeoefende Voorkeurrechten) in de volgende volgorde: (i) 3D SA/NV voor een bedrag gelijk aan het saldo van haar Inschrijvingsverbintenis, (ii) Luxempart S.A. voor een bedrag gelijk aan het saldo van haar Inschrijvingsverbintenis, en (iii) de Vooraf Gecommitteerde Investeerders voor een bedrag gelijk aan (en, in voorkomend geval, *pro rata*) hun respectieve Inschrijvingsverbintenissen (de “Private Plaatsing van Aangeboden Aandelen”, en samen met de Openbare Aanbieding van Aangeboden Aandelen, de “Rights Issue”). Als er, omwille van de uitoefening van Voorkeurrechten, niet voldoende Aangeboden Aandelen beschikbaar blijven voor aanbieding in de Private Plaatsing van Aangeboden Aandelen, is het mogelijk dat 3D SA/NV en/of Luxempart S.A. niet inschrijven op het volledige bedrag van hun Inschrijvingsverbintenis.

Top-up Kapitaalverhoging

Indien en in de mate waarin (sommige van) de Vooraf Gecommitteerde Investeerders niet konden inschrijven op het volledige bedrag van hun Inschrijvingsverbintenis in de Rights Issue, zal de Vennootschap overgaan tot de uitgifte van nieuwe gewone aandelen in de Vennootschap (de “Top-up Aandelen”) door middel van een kapitaalverhoging in geld met opheffing van de voorkeurrechten van de bestaande aandeelhouders ten voordele van de Vooraf Gecommitteerde Investeerders onder fractiewaarde in het kader van het toegestaan kapitaal (de “Top-up Kapitaalverhoging”, en samen met de Rights Issue, de “Transactie”), waarbij de Vooraf Gecommitteerde Investeerders zullen inschrijven op Top-up Aandelen voor het geheel of het saldo van hun Inschrijvingsverbintenis.



Redenen voor de transactie en aanwending van de opbrengsten

Indien, in overeenstemming met de verwachtingen van de Vennootschap, op basis van een maximale inschrijving op (enkel) de Rights Issue, ongeveer EUR 156,9 miljoen aan netto-opbrengsten worden opgehaald, dan heeft de Vennootschap de intentie om deze opbrengsten als volgt te gebruiken:

- ongeveer EUR 96,7 miljoen wordt verwacht te worden toegewezen aan een versterking van de balansstructuur door een verbetering van de verhouding tussen eigen vermogen en vreemd vermogen, evenals de terugbetaling van een deel van de bestaande leningen. Deze leningen zullen hoogstwaarschijnlijk de volgende zijn:
 - de Com'Unity projectfinanciering van EUR 35 miljoen in hoofdsom (en ongeveer EUR 1.160.000 in interesten bij de verwezenlijking van de Transactie), die werd toegekend door 3D SA/NV, en die de Vennootschap voornemens is terug te betalen (volledig of gedeeltelijk) bij de verwezenlijking van de Transactie; en
 - het overbruggingskrediet van EUR 60 miljoen in hoofdsom (en ongeveer EUR 580.000 in interesten), dat werd toegekend door Belfius via een gedeeltelijke mobilisatie van de inschrijvingsverbintenissen van referentieaandeelhouders, en dat terugbetaalbaar is bij de verwezenlijking van de Transactie. Dit overbruggingskrediet is door de Vennootschap gebruikt om een obligatielening terug te betalen die verviel op 4 oktober 2023 voor een hoofdsom van EUR 30 miljoen (en EUR 1.050.000 aan interesten) en om voorschotten van EUR 30.400.000 aan de dochtervennootschappen van de Vennootschap te financieren voor de ontwikkeling van projecten in uitvoering.
- ongeveer EUR 27 miljoen zal naar verwachting worden aangewend voor de verdere uitrol de bestaande projectpijplijn van de Groep gericht op duurzame ontwikkeling, door middel van voorschotten aan de filialen van de Vennootschap voor de ontwikkeling van projecten in uitvoering;
- de terugbetaling van vervallende tranches van uitstaande commercial paper-programma's in Frankrijk voor een bedrag van EUR 20 miljoen; en
- het overblijvende deel van de netto-opbrengst van EUR 13,2 miljoen zou dan worden gebruikt voor algemene werkkapitaaldoeleinden, wat betekent dat de Vennootschap dit bedrag verder zou gebruiken met het oog op de uitvoering van haar strategisch plan om haar balans te versterken, de projectpijplijn verder te ontwikkelen en de duurzaamheidsagenda van de Vennootschap op middellange termijn te ondersteunen.

Uitgifteprijs

De Uitgifteprijs bedraagt EUR 5,00 en werd vastgesteld op 6 november 2023 door de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De Uitgifteprijs is 67,43% lager dan de slotkoers van het Aandeel op de gereguleerde markt van Euronext Brussels op 25 september 2023 (die 15,35 EUR bedroeg). Op basis van deze slotkoers



bedraagt de theoretical ex-rights price ("TERP") EUR 6,94, de theoretische waarde van een Voorkeurrecht EUR 8,41, en de korting van de Uitgifteprijs op de TERP 27,96%. De Uitgifteprijs is 64,29% lager dan de slotkoers van het Aandeel op de gereguleerde markt van Euronext Brussels op 8 november 2023 (die EUR 14,00 bedroeg). Op basis van deze slotkoers bedraagt de TERP EUR 6,69, de theoretische waarde van een Voorkeurrecht EUR 7,31, en de korting van de Uitgifteprijs op de TERP is 25,23%.

Inschrijvingsratio

Houders van Voorkeurrechten kunnen inschrijven op Aangeboden Aandelen in een verhouding van 13 Aangeboden Aandelen voor 3 Voorkeurrechten.

Voorkeurrechten

De Voorkeurrechten (vertegenwoordigd door coupon nr. 19) zullen van de Aandelen worden onthecht op 10 november 2023 (na sluiting van Euronext Brussels). De Voorkeurrechten zullen worden toegelaten tot de handel op de gereguleerde markt van Euronext Brussels tijdens de Inschrijvingsperiode. De Voorkeurrechten zullen ISIN-code BE0970184876 hebben. De Bestaande Aandelen zullen bijgevolg ex-coupon nr. 19 worden verhandeld vanaf 13 november 2023.

De (i) Voorkeurrechten die niet werden uitgeoefend tegen het einde van de Inschrijvingsperiode en (ii) Voorkeurrechten op naam (x) waarvoor niet tijdig een behoorlijk ingevuld en ondertekend inschrijvingsformulier werd ontvangen, (y) die niet werden overgedragen door (de financiële tussenpersoon van) de aandeelhouder (niettegenstaande enige instructie in die zin), of (z) waarvoor de totale Uitgifteprijs niet tijdig werd betaald (en die bijgevolg allemaal zullen kwalificeren als niet-uitgeoefende Voorkeurrechten), zullen automatisch vervallen.

Dividendrechten

De Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen zullen dezelfde rechten hebben als de Bestaande Aandelen en zullen dividendrechten genieten voor het lopende boekjaar en daaropvolgende boekjaren. Alle Aandelen, inclusief de Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen, zullen in gelijke mate delen in de winst (indien van toepassing) van de Vennootschap.

Toelating tot de verhandeling

Er is een aanvraag ingediend voor de toelating tot de verhandeling van de Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen vanaf hun uitgifte op de gereguleerde markt van Euronext Brussels. De Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen zullen niet worden toegelaten tot de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels vóór hun effectieve uitgifte. De Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen zullen de ISIN-code BE0003837540 worden toegekend, zijnde dezelfde code als voor de Bestaande Aandelen.



Mededeling van de resultaten van de Transactie

De resultaten van de Transactie (met inbegrip van het bedrag en het aantal Aangeboden Aandelen en Top-up Aandelen (indien van toepassing) waarop is ingeschreven, en de netto-opbrengst van de Transactie) zullen worden aangekondigd in een persbericht gepubliceerd op de website van Atenor, op of omstreeks 28 november 2023 (vóór opening van Euronext Brussel).

Volledige betaling en levering van de Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen

De betaling van de inschrijvingen op Aangeboden Aandelen via de uitoefening van gedematerialiseerde Voorkeurrechten zal gebeuren door debitering van de rekeningen van de inschrijvers, met valutadatum op, in principe, 30 november 2023.

De inschrijvings- en betalingsformaliteiten en deadlines voor de inschrijving op Aangeboden aandelen via de uitoefening van Voorkeurrechten op naam zullen worden meegedeeld aan de bestaande aandeelhouders op naam door middel van een brief gericht aan hen door de Vennootschap.

Aangeboden Aandelen die worden uitgegeven op basis van Voorkeurrechten op naam zullen als Aandelen op naam worden ingeschreven in het aandelenregister van de Vennootschap op of omstreeks 30 november 2023. Aangeboden Aandelen die worden uitgegeven op basis van gedematerialiseerde Voorkeurrechten zullen in gedematerialiseerde vorm worden geleverd op of omstreeks 30 november 2023.

Het syndicaat

Belfius Bank SA/NV in samenwerking met Kepler Cheuvreux SA, Bank Degroef Petercam SA/NV en KBC Securities SA/NV (samen de “Underwriters”) treden op als Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners in het kader van de Rights Issue.

Prospectus

Het Prospectus bestaat uit het Prospectus (inclusief alle informatie die daarin is opgenomen door middel van verwijzing) en de Samenvatting.

Het Prospectus en de Samenvatting kunnen afzonderlijk worden verspreid. Het Prospectus is in het Engels opgesteld en werd naar het Frans vertaald. De Samenvatting is in het Engels opgesteld en werd naar het Frans en Nederlands vertaald.

Het Prospectus zal kosteloos ter beschikking worden gesteld aan beleggers op de zetel van de Vennootschap (Koningin Astridlaan 92, 1310 Terhulpen, België) vanaf 10 november 2023 ten laatste. Het Prospectus zal ook kosteloos ter beschikking worden gesteld aan beleggers bij (i) Belfius Bank SA/NV, op verzoek via e-mail regulations@belfius.be en op haar website www.belfius.be/atenor2023; (ii) Degroef Petercam SA/NV op haar websites <http://www.degroofpetercam.com/en-be/atenor-2023> (ENG), <http://www.degroofpetercam.com/fr-be/atenor-2023> (FR) en



<http://www.degroofpetercam.com/nl-be/atenor-2023> (NL); en (iii) KBC Securities SA/NV, op verzoek via telefoon +32 78 152 153 en op haar websites www.kbc.be/atenor2023 en www.bolero.be/nl/atenor. Het Prospectus kan ook worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap vanaf 9 november 2023 (na sluiting van Euronext Brussel) (<https://www.atenor.eu/nl/investeerders/kapitaalverhoging/>), waarbij de toegang op voornoemde websites telkens onderworpen is aan gebruikelijke beperkingen.

Inschrijving en Inschrijvingsperiode

De inschrijving op Aangeboden Aandelen via de uitoefening van Voorkeurrechten is mogelijk tijdens de volledige Inschrijvingsperiode, i.e. van 13 november 2023 (9.00 uur (Belgische tijd)) tot en met 27 november 2023 (16.00 uur (Belgische tijd)) volgens de Tijdslijn. De Inschrijvingsperiode kan niet vervroegd worden afgesloten.

Bestaande Aandeelhouders die hun Aandelen aanhouden op een effectenrekening (i.e. in gedematerialiseerde vorm), zullen automatisch een overeenkomstig aantal Voorkeurrechten toegewezen krijgen op de effectenrekening die zij aanhouden bij hun financiële instelling, onverminderd de beperkingen beschreven in het Prospectus en in overeenstemming met de toepasselijke financiële wetgeving. Zij zullen door hun financiële instelling worden geïnformeerd over de procedure die moet worden gevolgd voor de uitoefening of verhandeling van hun Voorkeurrechten.

Bestaande Aandeelhouders die hun Aandelen op naam aanhouden, zullen een brief van de Vennootschap ontvangen waarin zij worden geïnformeerd over het aantal Voorkeurrechten dat zij houden en over de procedure die zij moeten volgen om hun Voorkeurrechten uit te oefenen of over te dragen. Bestaande Aandeelhouders die hun Aandelen op naam aanhouden en die hun Voorkeurrechten geldig wensen uit te oefenen, moeten het relevante formulier tijdig opsturen opdat de Vennootschap het uiterlijk om 16.00 uur (Belgische tijd) op 27 november 2023 kan ontvangen, en moeten de totale Uitgifteprijs tijdig betalen zoals vermeld in het Prospectus en de brief van de Vennootschap. **BELANGRIJK:** Bij gebreke van een tijdige en correcte inschrijving en/of betaling, zullen de desbetreffende Voorkeurrechten op naam geacht worden niet te zijn uitgeoefend en zullen ze vervallen. De Vennootschap zal laattijdige betalingen terugbetalen (zonder interest).

Kosten

Inschrijvers op de Rights Issue respectievelijk de Top-up Kapitaalverhoging worden verzocht zich te informeren over de kosten die zouden worden aangerekend door financiële tussenpersonen. Zij moeten deze kosten zelf betalen.

NIET VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE AAN OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIG ANDER LAND OF JURISDICTIE WAAR VERSPREIDING IN STRIJD ZOU ZIJN MET DE WET OF WAAR ANDERE BEPERKINGEN GELDEN



Verwachte tijdslijn van de Transactie

Publicatie van de wettelijke aankondiging van de Rights Issue en de Inschrijvingsperiode in het Belgisch Staatsblad/de krant/de website	31 oktober 2023
Goedkeuring van het Prospectus door de FSMA	9 november 2023
Persbericht waarin de Transactie, de voorwaarden van de Transactie en de opening van de Inschrijvingsperiode worden aangekondigd	9 november 2023 (na sluiting Euronext Brussel)
Publicatie van het Prospectus op de website van de Vennootschap	9 november 2023 (na sluiting Euronext Brussel)
Onthechting van coupon nr. 19 dat het voorkeurrecht vertegenwoordigt	10 november 2023 (na sluiting van Euronext Brussel)
Opening van de Inschrijvingsperiode - begin van de verhandeling van de Voorkeurrechten op de gereguleerde markt van Euronext Brussels	13 november 2023 om 9.00 uur (Belgische tijd)
Uiterste datum waarop (i) het inschrijvingsformulier met betrekking tot de Voorkeurrechten op naam moet zijn ontvangen door de Vennootschap en (ii) de overeenstemmende totale Uitgifteprijs de bankrekening moet hebben bereikt die vermeld is in de brieven aan de Bestaande Aandeelhouders op naam (creditering)	27 november 2023 om 16.00 uur (Belgische tijd)
Sluiting van de Inschrijvingsperiode - einde van de verhandeling van de Voorkeurrechten op de gereguleerde markt van Euronext Brussels	27 november 2023 om 16.00 uur (Belgische tijd)
Verwachte ondertekening van de Underwriting agreement door de Underwriters en de Vennootschap	27 november 2023 (na sluiting van Euronext Brussel)
Private plaatsing van de Aangeboden Aandelen en, al naargelang het geval, de Top-up Aandelen	27 november 2023 (na sluiting van Euronext Brussel)
Persbericht met de resultaten van de Transactie	28 november 2023 (vóór opening van Euronext Brussel)

NIET VOOR VERSPREIDING, PUBLICATIE OF VRIJGAVE AAN OF BINNEN DE VERENIGDE STATEN, AUSTRALIË, CANADA, JAPAN, ZUID-AFRIKA OF ENIG ANDER LAND OF JURISDICTIE WAAR VERSPREIDING IN STRIJD ZOU ZIJN MET DE WET OF WAAR ANDERE BEPERKINGEN GELDEN



ATEB
LISTED
EURONEXT

Betaling van de totale Uitgifteprijs voor de Aangeboden Aandelen waarop werd ingeschreven in de Private Plaatsing van Aangeboden Aandelen of via de uitoefening van gedematerialiseerde Voorkeurrechten	30 november 2023 (vóór opening van Euronext Brussel)
Vaststelling van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging(en) in het kader van de Transactie	30 november 2023 (vóór opening van Euronext Brussel)
Levering van de Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen aan de inschrijvers	30 november 2023
Toelating tot verhandeling van de Aangeboden Aandelen en de Top-up Aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels	30 november 2023
Persbericht met de aankondiging van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging(en) in het kader van de Transactie en de nieuwe noemer	30 november 2023 (vóór opening van Euronext Brussel)

De Vennootschap kan de data en tijdstippen van de kapitaalverhoging(en) en de data en periodes vermeld in bovenstaande Tijdslijn en in het Prospectus wijzigen. In dat geval zal de Vennootschap Euronext Brussels op de hoogte brengen en beleggers hierover informeren door middel van een persbericht en op de website van de Vennootschap. Voor zover wettelijk vereist, zal de Vennootschap in dat geval ook een aanvulling op het Prospectus publiceren.

BELANGRIJKE INFORMATIE

Deze schriftelijke documenten zijn niet bestemd voor distributie in of aan personen die verblijven in de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan of Zuid-Afrika. De hierin opgenomen informatie vormt geen aanbod van effecten voor verkoop in de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan of Zuid-Afrika.

Deze informatie is een advertentie en geen prospectus en beleggers mogen geen effecten waarnaar in deze informatie wordt verwezen, kopen of erop inschrijven, tenzij op basis van informatie in het prospectus dat te gepasten tijde door Atenor SA ("Atenor" of de "Vennootschap") zal worden gepubliceerd in verband met het aanbod (het "Prospectus"). Kopieën van het Prospectus zullen, na publicatie en onder voorbehoud van de beperkingen die in het Prospectus worden uiteengezet, beschikbaar zijn op de zetel van de Vennootschap, Koningin Astridlaan 92, 1310 Terhulpen, België en op de website (<https://www.atenor.eu/nl/investeerdere/kapitaalverhoging/>) en kunnen ook beschikbaar worden gesteld op een daartoe bestemde webpagina door Belfius Bank SA/NV,



handelend samen met haar onderaannemer Kepler Cheuvreux SA, Bank Degroof Petercam SA/NV en KBC Securities SA/NV.

Deze informatie bevat geen verzoek om geld, effecten of andere vergoedingen en zal, indien verzonden in antwoord op de hierin opgenomen informatie, niet worden aanvaard. Deze aankondiging bevat verklaringen die “toekomstgerichte verklaringen” zijn of als zodanig zouden kunnen worden beschouwd. Deze toekomstgerichte verklaringen zijn te herkennen aan het gebruik van toekomstgerichte terminologie, waaronder de woorden 'geloven', 'schatten', anticiperen, 'verwachten', 'voornemen', 'kunnen', 'zullen', 'plannen', 'voortzetten', 'lopend', 'mogelijk', 'voorspellen', 'plannen', 'beogen', 'zouden' of 'zouden moeten', en bevatten verklaringen door de Vennootschap over de beoogde resultaten van haar strategie. Door hun aard houden toekomstgerichte verklaringen risico's en onzekerheden in, en lezers worden gewaarschuwd dat geen van deze toekomstgerichte verklaringen een garantie biedt voor toekomstige prestaties. De werkelijke resultaten van de Vennootschap kunnen wezenlijk verschillen van de resultaten die door de toekomstgerichte verklaringen worden voorspeld. De Vennootschap verplicht zich op geen enkele wijze tot het publiceren van bijwerkingen of aanpassingen van deze toekomstgerichte verklaringen, tenzij zij daartoe wettelijk verplicht is.

De hierin genoemde effecten van de Vennootschap zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de “Securities Act”), of onder de wetten van enige staat of ander rechtsgebied in de Verenigde Staten, en mogen niet worden aangeboden of verkocht binnen de Verenigde Staten, behalve krachtens een vrijstelling van, of in een transactie die niet onderworpen is aan, de registratievereisten van de Securities Act en toepasselijke staatswetten. Er zal geen openbaar aanbod van effecten worden gedaan in de Verenigde Staten.

Deze informatie vormt geen aanbod of uitnodiging om over te gaan tot de verwerving van of inschrijving op effecten van de Vennootschap, noch een aanbod of uitnodiging om over te gaan tot de verwerving van of inschrijving op effecten van de Vennootschap in de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan, Zuid-Afrika, Zwitserland (behalve in het kader van een private plaatsing van bepaalde effecten bij “professionele klanten” zoals hieronder uiteengezet), het Verenigd Koninkrijk (behalve in het kader van een private plaatsing van bepaalde effecten bij bepaalde gekwalificeerde beleggers zoals hieronder uiteengezet) of enig ander rechtsgebied waar een dergelijk aanbod of uitnodiging niet is toegestaan zonder registratie of kwalificatie onder de toepasselijke wetgeving van het betreffende rechtsgebied, of waar een dergelijk aanbod of uitnodiging niet voldoet aan de vereiste voorwaarden onder de toepasselijke wetgeving van het betreffende rechtsgebied.

Behoudens enkele beperkte uitzonderingen zijn deze informatie en alle documenten die in verband met deze informatie worden verspreid, niet gericht op of bedoeld voor verspreiding aan of gebruik



door personen of entiteiten die burger of inwoner zijn van, of gevestigd zijn in de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan, Zuid-Afrika of enig ander rechtsgebied waar een dergelijke verspreiding, publicatie, beschikbaarheid of gebruik in strijd zou zijn met wet- of regelgeving of waarvoor registratie of licenties in een dergelijk rechtsgebied vereist zijn.

In elke Lidstaat van de Europese Economische Ruimte met uitzondering van België (elk een “Relevante Lidstaat”), is deze informatie enkel gericht tot en bestemd voor (i) “gekwalficeerde beleggers” in die Relevante Lidstaat, zoals gedefinieerd in artikel 2(e) van Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG, zoals gewijzigd en met inbegrip van uitvoeringsmaatregelen in die Relevante Lidstaat (de “Prospectusverordening”), in overeenstemming met de prospectusvrijstelling voorzien in artikel 1.4(a) van de Prospectusverordening, en (ii) beleggers die effecten verwerven voor een totale tegenwaarde van ten minste EUR 100.000 per belegger, voor elke afzonderlijke aanbieding, in overeenstemming met de prospectusvrijstelling voorzien in artikel 1.4(d) van de Prospectusverordening (dergelijke personen, “Relevante EER Beleggers”).

In Zwitserland is deze informatie uitsluitend bestemd voor personen die als “professionele cliënten” kunnen worden aangemerkt overeenkomstig artikel 4 van de Zwitserse wet op financiële dienstverlening (Finanzdienstleistungsgesetz) van 15 juni 2018, zoals gewijzigd (de “FinSA”), in overeenstemming met de prospectusvrijstelling van artikel 36(a) van de FinSA (dergelijke personen, “Relevante Zwitserse Beleggers”). Elke beleggingsactiviteit waarop dit document betrekking heeft, is alleen beschikbaar voor en wordt alleen ondernomen met Relevante Zwitserse Beleggers. Personen die geen Relevante Zwitserse Belegger zijn, mogen niet handelen of vertrouwen op dit document of de inhoud ervan. De verspreiding van dit document in andere rechtsgebieden kan bij wet beperkt zijn en personen die dit document in hun bezit krijgen, dienen zich op de hoogte te stellen van dergelijke beperkingen en deze na te leven.

In het Verenigd Koninkrijk is deze informatie alleen gericht op “gekwalficeerde beleggers” zoals gedefinieerd in artikel 2(e) van de Prospectusverordening, zoals gewijzigd en omgezet in het recht van het Verenigd Koninkrijk krachtens de European Union (Withdrawal) Act 2018 en de European Union (Withdrawal) Act 2020 (de “UK Prospectus Regulation”) die ook de hoedanigheid hebben van (i) “investment professionals” zoals gedefinieerd in artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, zoals gewijzigd (de “Order”), (ii) “high net worth companies, unincorporated associations etc.” zoals gedefinieerd in Artikel 49(2)(a) tot (d) van het Order, (iii) “sophisticated investors” zoals gedefinieerd in Artikel 50(1) van het Order (onderhevig aan de vereisten vervat in Artikel 50(3) van het Order) of (iv) personen aan wie het anderszins rechtmatig mag worden gecommuniceerd (dergelijke personen, “Relevant UK Beleggers” en, samen met de Relevante Zwitserse Beleggers en Relevante Beleggers in de EER, de “Relevante Beleggers”).



Beleggingsactiviteiten waarop dit document betrekking heeft, zijn alleen beschikbaar voor en worden alleen ondernomen met Relevante Beleggers. Niemand die geen Relevante Belegger is, mag handelen of vertrouwen op dit document of de inhoud ervan.

Elke niet-naleving van deze beperkingen kan een inbreuk vormen op de wet- of regelgeving van de Verenigde Staten, Australië, Canada, Japan, Zuid-Afrika, Zwitserland, het Verenigd Koninkrijk of een ander rechtsgebied. De verspreiding van deze informatie in andere rechtsgebieden dan België kan worden beperkt door wetten of voorschriften die in die rechtsgebieden van toepassing zijn. Iedereen die in het bezit zijn van deze informatie moet zich informeren over dergelijke beperkingen en deze naleven.

Een belegging in aandelen houdt aanzienlijke risico's in. Betrokken beleggers worden aangemoedigd om het Prospectus te lezen dat beschikbaar is op de website van de Vennootschap, (<https://www.atenor.eu/nl/investeerders/kapitaalverhoging/>).

Dit document is geen prospectus en beleggers mogen niet inschrijven op aandelen waarnaar hierin wordt verwezen of deze kopen, behalve op basis van de informatie in het Prospectus. Potentiële beleggers moeten het Prospectus lezen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, om een volledig inzicht te krijgen in de potentiële risico's en opbrengsten die verbonden zijn aan de beslissing om in de effecten te beleggen. De goedkeuring van het Prospectus mag niet worden beschouwd als een goedkeuring van de effecten die worden aangeboden of toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

Voor meer informatie, gelieve contact op te nemen met: Stéphan Sonnevile SA, CEO
info@atenor.eu - Tel. +32 2 387 22.99