



TER BEKE
Naamloze vennootschap
die de hoedanigheid heeft van een genoteerde vennootschap
Beke 1 - 9950 Lievegem
0421.364.139 RPR Gent, afdeling Gent

DIT DOCUMENT IS NIET BESTEMD VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN, CANADA, JAPAN EN AUSTRALIË

**INFORMATIEMEMORANDUM D.D. 5 JUNI 2020 OPGEMAAKT MET BETREKKING TOT HET
KEUZEDIVIDEND – KEUZEPERIODE VAN 16 JUNI TOT EN MET 26 JUNI 2020**

1. INLEIDING

De algemene vergadering van Ter Beke NV (hierna de "Vennootschap") heeft op 28 mei 2020 besloten om over boekjaar 2019 een bruto dividend uit te keren van 4,00 EUR (2,80 EUR netto, i.e. na aftrek van roerende voorheffing a rato van 30%) per aandeel. De Raad van Bestuur van de Vennootschap heeft naderhand op 5 juni 2020 besloten om in het kader van het toegestaan kapitaal de aandeelhouders van de Vennootschap bij wijze van keuzedividend, de mogelijkheid te bieden om hun schuldvordering, die ontstaat uit de winstuitkering, in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap, tegen de uitgifte van nieuwe aandelen (naast de keuzemogelijkheid om het dividend in cash te ontvangen en de keuzemogelijkheid om te opteren voor een combinatie van beide voorgaande opties).

Dit Informatiememorandum is bestemd voor de aandeelhouders van de Vennootschap, en biedt informatie omtrent het aantal en de aard van de nieuwe aandelen en de redenen voor en modaliteiten van dit keuzedividend. Het is opgesteld met toepassing van artikel 1.4(h) van de Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten (de "Prospectusrichtlijn"), hetgeen bepaalt dat de opmaak van een prospectus niet is vereist voor het aanbod van aandelen en de toelating tot verhandeling van aandelen in het kader van een keuzedividend, en dit voor zover een informatiedocument met informatie over het aantal en de aard van de aandelen en ook over de redenen en modaliteiten van het aanbod en van de toelating ter beschikking van het publiek wordt gesteld. Huidig Informatiememorandum wordt opgemaakt en bekendgemaakt overeenkomstig voornoemd artikel.

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA") noch enige andere autoriteit heeft zich uitgesproken over dit Informatiememorandum. De FSMA noch enige andere autoriteit heeft de opportuniteit en de kwaliteit van deze verrichting beoordeeld, noch de toestand van de Vennootschap.

Dit Informatiememorandum mag enkel worden geraadpleegd door investeerders die hier in België toegang toe hebben. Het op het internet beschikbaar stellen van dit Informatiememorandum - dat enkel de Belgische markt viseert - is op geen enkele wijze bedoeld om een publiek aanbod uit te maken in enig rechtsgebied buiten België. Het reproduceren van deze elektronische versie op een andere website dan deze van de Vennootschap of op enige andere locatie in gedrukte vorm met het oog op de distributie daarvan op eender welke wijze, is uitdrukkelijk verboden.

De volgende informatie vormt geen aanbod of verzoek om in te schrijven op aandelen van de Vennootschap of deze aan te kopen in de Verenigde Staten, noch vormt ze een aanbod of verzoek om in te schrijven op aandelen van de Vennootschap of deze aan te kopen in eender welk rechtsgebied waar een dergelijk aanbod niet is toegelaten vooraleer het werd geregistreerd of gekwalificeerd onder de wetten van het betrokken rechtsgebied. Eveneens vormt het geen aanbod of verzoek aan eender welke persoon die een dergelijk aanbod of verzoek wettelijk gezien niet mag ontvangen. De aandelen van de Vennootschap werden en zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van 1933 en effecten mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten zonder registratie onder de US Securities Act van 1933 of zonder geldige registratievrijstelling en de Vennootschap is niet voornemens een aanbod van effecten te organiseren in de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan, of aan enige ingezetene, verblijfhouder of burger van de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan. Geen enkel element van de informatie in dit Informatiememorandum of op de website van de Vennootschap noch een kopie ervan mag worden meegenomen of verzonden in en naar, of rechtstreeks of onrechtstreeks worden verspreid in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan, of elders buiten België. De verspreiding van deze informatie kan onderworpen zijn aan wettelijke beperkingen en enige personen die de beschikking krijgen over deze informatie dienen zich te informeren over eventuele dergelijke beperkingen en deze na te leven.

De Vennootschap aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor het gebruik van, noch verplichting tot het up-to-date houden van de informatie opgenomen in dit Informatiememorandum of op de website van de Vennootschap. Deze informatie mag niet worden begrepen als het geven van een advies of het doen van een aanbeveling en er mag niet op worden vertrouwd als de basis voor enige beslissing of handeling. In het bijzonder kunnen de werkelijke resultaten en ontwikkelingen op materiële wijze afwijken van enig vooruitzicht, toekomstgerichte uitspraak, mening of verwachting uitgedrukt in dit Informatiememorandum of op de website van de Vennootschap.

Er mogen geen geldmiddelen, aandelen of andere vergoedingen worden aangevraagd via de website van de Vennootschap of de informatie die ze bevat in eender welk rechtsgebied waarin een dergelijk aanbod of verzoek niet is toegelaten of indien het aanbod of verzoek wordt gericht aan eender welke persoon die een dergelijk aanbod of verzoek wettelijk gezien niet mag ontvangen. Dergelijke aandelen, vergoedingen of geldmiddelen die worden verstuurd als reactie op dit Informatiememorandum of de website van de Vennootschap, worden niet aanvaard. Een aandeelhouder moet zelf onderzoeken of hij op het keuzedividend kan ingaan. Het is zijn verantwoordelijkheid de wetten van het rechtsgebied waar hij woont of verblijft, of waarvan hij de nationaliteit heeft, volledig na te leven (met inbegrip van het bekomen van eender welke vergunningen van een overheid, regelgevende instantie of ander die vereist zou kunnen zijn).

2. INHOUD

1.	Inleiding.....	1
2.	Inhoud	2
3.	Overzicht van de voornaamste kenmerken van het keuzedividend.....	3
	(1) Keuzemogelijkheden voor de aandeelhouder.....	3
	(2) Uitgifteprijs en ratio	3
	(3) Keuzeperiode.....	3
	(4) Aantal nieuw uit te geven aandelen.....	3
	(5) Bedrag van de kapitaalsverhoging.....	3
	(6) Wie kan inschrijven.....	4
	(7) Hoe inschrijven.....	4
	(8) Kapitaalsverhoging en uitbetaling	4
	(9) Beursnotering	4
	(10) Resultaatdeelname.....	5
4.	Nadere toelichting	5
	(1) Inleiding.....	5
	(2) Aanbod	5
	(3) Beschrijving van de verrichting.....	5
	(4) De uitgifteprijs.....	6
	(5) De keuzeperiode	7
	(6) Kapitaalsverhoging en uitbetaling dividend.....	7
	(7) Verantwoording van de verrichting.....	8

(8) Opschortende voorwaarden	8
(9) Financiële dienst.....	9
(10) Kosten.....	9
(11) Fiscale gevolgen	9
(12) Ter beschikking gestelde informatie	10
(13) Contact.....	10
5. Bijlage: voorbeeld	10

3. OVERZICHT VAN DE VOORNAAMSTE KENMERKEN VAN HET KEUZEDIVIDEND

(1) Keuzemogelijkheden voor de aandeelhouder

De aandeelhouder heeft in het kader van het keuzedividend de keuze tussen:

- de inbreng van de netto-dividendrechten in het kapitaal van de Vennootschap ten belope van 2,80 EUR per aandeel, in ruil voor nieuwe aandelen;
- uitbetaling van het dividend in geld; of
- een combinatie van beide voorgaande opties.

(2) Uitgifteprijs en ratio

De uitgifteprijs per nieuw aandeel bedraagt 103,60 EUR.

Elk bestaand aandeel geeft recht op één dividendrecht (coupon n° 32). Om een nieuw aandeel te verkrijgen moeten 37 dividendrechten worden ingebracht.

(3) Keuzeperiode

Aanvang keuzeperiode: 16 juni 2020 om 9:00 uur (CET)

Afsluiting keuzeperiode: 26 juni 2020 om 16:00 uur (CET)

Vanaf vrijdag 12 juni 2020 noteert het aandeel ex coupon. De registratiedatum (record date), zijnde de datum waarop de posities worden afgesloten om de aandeelhouders die recht hebben op het dividend te identificeren, valt op maandag 15 juni 2020.

Aandeelhouders die tijdens de keuzeperiode geen keuze kenbaar hebben gemaakt op de daartoe voorziene wijze, zullen het dividend in ieder geval volledig in cash ontvangen.

(4) Aantal nieuw uit te geven aandelen

Er zullen maximum 46.827 nieuwe aandelen worden uitgegeven.

(5) Bedrag van de kapitaalsverhoging

Rekening houdend met het aantal dividendgerechtigde aandelen (1.732.621), met de ratio voor de uitgifte van nieuwe aandelen (37 dividendrechten in ruil voor één nieuw aandeel) en met de fractiewaarde van één bestaand aandeel (i.e. 2,82970191 EUR) bedraagt de maximale kapitaalverhoging 132.506,45 EUR vertegenwoordigd door maximaal 46.827 nieuwe aandelen.

De totale maximale uitgifteprijs van de nieuw uit te geven aandelen bedraagt 4.851.277,20 EUR (103,60 EUR per aandeel) bestaande uit een kapitaalverhoging ten belope van 132.506,45 EUR (i.e. 2.82970191 EUR per aandeel), en een uitgiftepremie ten belope van 4.718.770,75 EUR.

Dit besluit tot kapitaalverhoging is weliswaar nog onderworpen aan de opschortende voorwaarden dat tussen de datum van de beslissing van de Raad van Bestuur van 5 juni 2020 en de datum van de verwezenlijking van de kapitaalverhoging (2 juli 2020), de koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels niet aanzienlijk stijgt of daalt ten opzichte van de gemiddelde koers op basis waarvan de uitgifteprijs werd vastgelegd door de Raad van Bestuur en dat er zich tussen 5 juni 2020 en 2 juli 2020 geen buitengewone gebeurtenis van politieke, militaire, economische, ecologische of sociale aard voordoet die de economie en/of de effectenmarkten op een gevoelige wijze verstoort.

(6) Wie kan inschrijven?

Elke aandeelhouder die over een voldoende aantal dividendrechten beschikt kan inschrijven op de kapitaalverhoging. De aandeelhouders die niet over het nodige aantal dividendrechten beschikken om op minstens een aandeel in te schrijven, zullen hun dividendrechten in geld uitbetaald krijgen. Het is niet mogelijk om bijkomende dividendrechten te verwerven. De inbreng van dividendrechten kan niet worden aangevuld door een inbreng in geld. Indien een aandeelhouder aandelen bezit in verschillende vormen (bijvoorbeeld een aantal aandelen op naam en een aantal aandelen in gedematerialiseerde vorm), kunnen de dividendvorderingen gekoppeld aan deze onderscheiden vormen van aandelen niet worden gecombineerd om nieuwe aandelen te verwerven.

Elke aandeelhouder kan inschrijven op nieuwe aandelen met zijn bestaande dividendrechten, op voorwaarde dat hij hierbij de wettelijke regels, die van toepassing zijn in het rechtsgebied waaronder hij valt, niet schendt. Als een aandeelhouder onder een ander rechtsgebied dan het Belgisch rechtsgebied valt, dient hij zich ervan te vergewissen dat hij op nieuwe aandelen kan inschrijven in het kader van het keuzedividend zonder andere wettelijke verplichtingen op te leggen aan de Vennootschap dan deze die voortvloeien uit de Belgische wetgeving, en dat hij de wetten naleeft van het rechtsgebied waaronder hij valt (met inbegrip van elke toestemming van de overheid, volgens de regelgeving of andere die nodig kan blijken).

(7) Hoe kan je inschrijven?

Aandeelhouders die hun dividendrechten (geheel of gedeeltelijk) wensen in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap in ruil voor nieuwe aandelen, dienen zich te wenden tot:

- BNP Paribas Fortis, voor wat de aandelen op naam betreft, in overeenstemming met de brief die ze van de Vennootschap zullen ontvangen.
- de financiële instelling die de aandelen bewaart, voor wat gedematerialiseerde aandelen betreft.

(8) Kapitaalsverhoging en uitbetaling

Naar verwachting zal op 2 juli 2020 de verwezenlijking van de kapitaalverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen worden vastgesteld. Vanaf 6 juli 2020 zal het dividend in cash worden uitbetaald.

Dividendrechten, verbonden aan aandelen van dezelfde vorm, die uiterlijk op 26 juni 2020 16:00 uur (CET) niet werden ingebracht op de daartoe voorziene wijze, met het oog op deelname aan de kapitaalverhoging, geven nadien niet langer recht op nieuwe aandelen maar zullen in cash uitbetaald worden.

(9) Beursnotering

Naar verwachting zullen vanaf 6 juli 2020 de nieuwe aandelen, met dividendrecht voor boekjaar 2020 aangehecht, worden toegelaten tot de verhandeling op Euronext Brussels.

(10) Resultaatdeelname

De nieuwe aandelen, uitgegeven in het kader van de kapitaalverhoging, delen in het resultaat vanaf 1 januari 2020.

4. NADERE TOELICHTING

(1) Inleiding

De Algemene Vergadering van de Vennootschap van 28 mei 2020 keurde een bruto dividend van 4,00 EUR (2,80 EUR netto, i.e. na aftrek van roerende voorheffing a rato van 30%) per aandeel goed.

De Raad van Bestuur van de Vennootschap besliste op 5 juni 2020 om de aandeelhouders de mogelijkheid te bieden om de netto-schuldvordering (ten belope van 2,80 EUR per aandeel), die ontstaat uit de winstuitkering, in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap, tegen de uitgifte van nieuwe aandelen (naast de keuzemogelijkheid om het dividend in cash te ontvangen).

De Raad van Bestuur zal, in het kader van het toegestaan kapitaal, overgaan tot een verhoging van het maatschappelijk kapitaal door inbreng in natura van de netto-dividendvordering (i.e. per aandeel 2,80 EUR netto, i.e. na aftrek van roerende voorheffing a rato van 30%) door de aandeelhouders die ervoor hebben geopteerd om in ruil voor de (gehele of gedeeltelijke) inbreng van hun dividendrechten aandelen te ontvangen. De concrete voorwaarden en modaliteiten van deze verrichting worden hieronder nader beschreven.

(2) Aanbod

In het kader van het dividend over het boekjaar 2019 biedt de Vennootschap aan de aandeelhouders volgende keuzemogelijkheid:

- inbreng van de netto-dividendvordering in het kapitaal van de Vennootschap ten belope van 2,80 EUR per aandeel, in ruil voor nieuwe aandelen; of
- uitbetaling van het dividend in cash; of
- een combinatie van beide voorgaande opties.

(3) Beschrijving van de verrichting

De aandeelhouders die wensen te opteren voor de (gehele of gedeeltelijke) inbreng van hun dividendrechten in het kapitaal van de Vennootschap in ruil voor nieuwe aandelen, kunnen inschrijven op de kapitaalverhoging gedurende een bepaalde keuzeperiode (zie verder).

Hierbij zal de dividendvordering die gekoppeld is aan een welbepaald aantal bestaande aandelen van dezelfde vorm, recht geven op één nieuw aandeel, tegen een uitgifteprijs per aandeel die verder in dit Informatiememorandum wordt beschreven.

De titel die recht geeft op het dividend is het dividendrecht over boekjaar 2019 (coupon n° 32).

Enkel aandeelhouders die over een voldoende aantal dividendrechten verbonden aan aandelen van dezelfde vorm beschikken, kunnen inschrijven op de kapitaalverhoging. De aandeelhouders die niet over het nodige aantal dividendrechten beschikken om op minstens één aandeel in te schrijven, zullen hun dividendrechten in geld uitbetaald krijgen.

Het is niet mogelijk om bijkomende dividendrechten te verwerven. De dividendrechten zullen dus ook niet worden genoteerd en verhandeld op de beurs.

Het is evenmin mogelijk om de inbreng van dividendrechten aan te vullen door een inbreng in geld. Indien een aandeelhouder niet het vereiste aantal aandelen van dezelfde vorm bezit om in te schrijven op een geheel aantal nieuwe aandelen, beschikt de aandeelhouder dus niet over de mogelijkheid om zijn inbreng in natura aan te vullen met een inbreng in geld om op het eerstvolgend geheel aantal nieuwe aandelen te kunnen inschrijven. In dergelijk geval zal het (per definitie uiterst beperkte) resterende saldo in cash worden uitbetaald.

Indien een aandeelhouder aandelen bezit in verschillende vormen (bijvoorbeeld een aantal aandelen op naam en een aantal aandelen in gedematerialiseerde vorm), kunnen de dividendvorderingen gekoppeld aan deze onderscheiden vormen van aandelen niet worden gecombineerd om nieuwe aandelen te verwerven.

Aandelen op naam kunnen omgeruild worden in aandelen in gedematerialiseerde vorm en omgekeerd, op kosten van de aandeelhouder.

(4) De uitgifteprijs

De uitgifteprijs per nieuw aandeel bedraagt 103,60 EUR.

Deze uitgifteprijs werd berekend op basis van het gemiddelde van de slotbeurskoers van het aandeel de Vennootschap over een periode van 10 beursdagen.

De uitgifteprijs werd meer bepaald als volgt berekend:

(gemiddelde van de slotkoersen van de voormelde 10 beursdagen voorafgaand aan de datum van de beslissing van de Raad van Bestuur – bruto dividend 2019 (4,00 EUR)) - korting

(a) Gemiddelde beurskoers

De gehanteerde gemiddelde beurskoers van het aandeel is het gemiddelde van de slotkoersen van de 10 beursdagen voorafgaand aan de beslissing van de Raad van Bestuur van 5 juni 2020 (namelijk vanaf 22 mei 2020 tot en met 4 juni 2020), te weten 113,90 EUR.

(b) Bruto dividend over 2019

Het bruto dividend over 2019 zoals vastgesteld op de Algemene Vergadering van 28 mei 2020 bedraagt 4,00 EUR.

(c) Resultaat en korting

De gemiddelde beurskoers ex dividend werd vervolgens gedeeld door het netto dividend van 2,80 EUR en het resultaat van deze formule werd vervolgens naar beneden afgerond tot een veelvoud van het netto dividend.

Gelet op de gehanteerde uitgifteprijs per nieuw aandeel van 103,60 EUR, bedraagt de uiteindelijke korting (ten opzichte van de gemiddelde beurskoers zoals hoger beschreven) ex-dividend 5,73 %.

De korting tegenover de sluitingskoers van het aandeel van de Vennootschap op 4 juni 2020 ex-dividend, bedraagt 3,63 %.

De aandeelhouder die niet wenst over te gaan tot een (gehele of gedeeltelijke) inbreng van zijn dividendrechten in ruil voor nieuwe aandelen, zal een verwatering ondergaan van de financiële rechten (o.a. dividendrechten

en deelname in het liquidatiesaldo) en lidmaatschapsrechten (o.a. stemrechten en voorkeurrecht) verbonden aan zijn bestaande participatie.

Bij de uitgifte van 46.359 nieuwe aandelen (i.e. bij een 99% plaatsing van het vooropgestelde keuzedividend) betekent dit dat een aandeelhouder die houder is van aandelen die 1% van het kapitaal vertegenwoordigen van de Vennootschap (i.e. 17.326 aandelen) voorafgaand aan de uitgifte, zijn aandeel in de totaliteit van de aandelen van de Vennootschap ziet verwateren met 0,03% tot 0,97%, indien hij niet wenst over te gaan tot een inbreng van zijn dividendrechten in ruil voor nieuwe aandelen.

(5) De keuzeperiode

De keuzeperiode, gedurende dewelke de aandeelhouders kunnen inschrijven op de kapitaalverhoging, vangt aan op 16 juni 2020 om 9:00 uur (CET) en wordt afgesloten op 26 juni 2020 om 16:00 uur (CET).

Vanaf 12 juni 2020 noteert het aandeel ex coupon. De registratiedatum (record date), zijnde de datum waarop de posities worden afgesloten om de aandeelhouders die recht hebben op het dividend te identificeren, valt op 15 juni 2020.

Aandeelhouders die gedurende deze keuzeperiode geen keuze kenbaar hebben gemaakt op de daartoe voorziene wijze, zullen het dividend in ieder geval in cash ontvangen.

(6) Kapitaalsverhoging en uitbetaling dividend

Naar verwachting zal op 2 juli 2020 de verwezenlijking van de kapitaalverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen worden vastgesteld.

Rekening houdend met voormelde uitgifteprijs, kan op één nieuw uit te geven aandeel worden ingeschreven, en zal dit nieuwe aandeel worden volgestort, door inbreng van netto-dividendrechten ten bedrage van 2,80 EUR (ie. na aftrek van roerende voorheffing a rato van 30%) verbonden aan 37 bestaande aandelen van dezelfde vorm).

Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt (in de hypothese dat elke aandeelhouder exact een aantal aandelen van dezelfde vorm aanhoudt dat hem recht geeft op een geheel aantal nieuwe aandelen) maximum 132.506,45 EUR (met uitgiftepremie van maximaal 4.718.770,75 EUR) door uitgifte van maximum 46.827 nieuwe aandelen. De totale maximale uitgifteprijs van de nieuw uit te geven aandelen bedraagt 4.851.277,20 EUR.

Het bedrag van de kapitaalverhoging zal gelijk zijn aan het aantal nieuw uit te geven aandelen vermenigvuldigd met de fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap (i.e. 2, 82970191 EUR per aandeel). De kapitaal vertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap zal vervolgens worden gelijkgeschakeld. Het verschil tussen de fractiewaarde en de uitgifteprijs zal worden geboekt als uitgiftepremie op een onbeschikbare rekening die, zoals het kapitaal, de waarborg van derden zal uitmaken en niet kan worden verminderd of opgeheven tenzij door een besluit van de algemene vergadering, beraadslagend volgens de voorwaarden gesteld voor een statutenwijziging. Het kapitaal zal slechts worden verhoogd met het bedrag van de (kapitaalwaarde van de) effectief ontvangen inschrijvingen. Indien de uitgifte niet volledig is geplaatst, behoudt de Vennootschap zich dus het recht voor om het kapitaal te verhogen met het bedrag van de (kapitaalwaarde van de) geplaatste inschrijvingen.

De toegewezen nieuwe aandelen zullen dezelfde vorm hebben als de reeds aangehouden bestaande aandelen. De aandeelhouders kunnen na de uitgifte op elk ogenblik schriftelijk en op eigen kosten de omzetting vragen van aandelen op naam in gedematerialiseerde aandelen of omgekeerd.

Vanaf 6 juli 2020 zal eveneens het cash dividend worden betaald aan aandeelhouders die: (i) ervoor hebben geopteerd om hun dividendrechten in te brengen tegen uitgifte van nieuwe aandelen maar niet aan het volgend geheel aantal aandelen raakten (in welk geval het resterend saldo in cash zal worden uitbetaald); (ii) ervoor hebben gekozen hun dividend in geld te ontvangen; (iii) voor een combinatie hebben gekozen of (iv) geen keuze kenbaar hebben gemaakt.

In hoofde van de aandeelhouders die gerechtigd zijn op een verminderde roerende voorheffing of op een vrijstelling van roerende voorheffing, zal de inbreng van de dividendvordering, net zoals voor de aandeelhouders die niet van dergelijke vermindering of vrijstelling genieten, 2,80 EUR (i.e. hetzelfde bedrag als het netto bedrag na aftrek 30% RV) per aandeel bedragen. Wat de aandeelhouders betreft die gerechtigd zijn op een vrijstelling van roerende voorheffing, zal het saldo, dat voortvloeit uit de vrijstelling van roerende voorheffing, worden uitbetaald in geld vanaf 6 juli 2020, op voorwaarde dat de aandeelhouder het gebruikelijke vrijstellingsattest via hun financiële instelling bezorgen aan BNP Paribas Fortis, de financiële instelling die instaat voor de financiële diensten in verband met het aandeel van de Vennootschap. Wat de niet-Belgische aandeelhouders betreft die gerechtigd zijn op een vermindering van roerende voorheffing, zal het saldo, dat voortvloeit uit de vermindering van roerende voorheffing, teruggevorderd kunnen worden van de Belgische Schatkist, onder dezelfde voorwaarden als inzake cash-dividenden.

De nieuwe aandelen, met dividendrecht vanaf boekjaar 2020, uitgegeven ten gevolge van deze kapitaalverhoging, delen in het resultaat vanaf 1 januari 2020.

Naar verwachting zullen de nieuwe aandelen vanaf 6 juli 2020 worden toegelaten tot de verhandeling, en kunnen vanaf dan worden verhandeld op Euronext Brussels.

(7) Verantwoording van de verrichting

De inbreng in natura van schuldvorderingen jegens de Vennootschap in het kader van het keuzedividend, en de daarmee gepaard gaande kapitaalverhoging, verbetert het eigen vermogen van de Vennootschap en verlaagt derhalve de schuldgraad van de Vennootschap, die conform de jaarresultaten per 31 december 2019 71,7% bedroeg.

Daarnaast biedt dit de Vennootschap de mogelijkheid om in de toekomst desgevallend bijkomende met schulden gefinancierde transacties te verrichten en zo haar groeistrategie verder te realiseren. Het keuzedividend leidt verder (a rato van de inbreng van de dividendrechten in het kapitaal van de Vennootschap) tot het vermijden van een cash-out.

Bovendien worden zo de banden met de aandeelhouders versterkt.

(8) Opschortende voorwaarden

De Raad van Bestuur houdt zich het discretionair uit te oefenen recht voor om de aanbieding in te trekken, indien tussen de datum van de beslissing van de Raad van Bestuur van 5 juni 2020 en de datum van de kapitaalverhoging (2 juli 2020), de koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels aanzienlijk stijgt of daalt ten opzichte van de gemiddelde koers op basis waarvan de uitgifteprijs werd vastgelegd door de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur behoudt zich eveneens het discretionair uit te oefenen recht voor om de aanbieding in te trekken indien er zich tussen 5 juni 2020 en 2 juli 2020 een buitengewone gebeurtenis van politieke, militaire, economische, ecologische of sociale aard voordoet die de economie en/of de effectenmarkten op een gevoelige wijze zou kunnen verstoren.

De eventuele intrekking van de aanbieding zal onmiddellijk aan het publiek worden gecommuniceerd door middel van een persbericht. De uitoefening of niet-uitoefening van dit recht kan nooit aanleiding geven tot enige aansprakelijkheid van de Vennootschap.

(9) Financiële dienst

Aandeelhouders die hun dividendrechten (geheel of gedeeltelijk) wensen in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap in ruil voor nieuwe aandelen, dienen zich te wenden tot BNP Paribas Fortis voor wat de aandelen op naam betreft, of tot de financiële instelling die de aandelen bewaart voor wat gedematerialiseerde aandelen betreft.

Deze dienst is kosteloos voor de aandeelhouder.

De paying agent van de Vennootschap is BNP Paribas Fortis.

(10) Kosten

Alle wettelijke en administratieve kosten met betrekking tot de kapitaalverhoging worden door de Vennootschap gedragen.

Bepaalde kosten, zoals die voor vormwijziging van aandelen, blijven voor rekening van de aandeelhouder. Aandeelhouders wordt aangeraden om hiervoor hun financiële instelling te raadplegen.

(11) Fiscale gevolgen

De paragrafen met betrekking tot de roerende voorheffing bevatten de Belgische fiscale behandeling met betrekking tot het keuzedividend. Ze zijn gebaseerd op de Belgische fiscale wettelijke voorschriften en administratieve interpretaties die gelden op de datum van dit Informatiememorandum. Deze samenvatting houdt geen rekening met, en heeft geen betrekking op, belastingwetten in andere landen en houdt geen rekening met de individuele omstandigheden van individuele beleggers.

De informatie opgenomen in dit Informatiememorandum mag niet worden beschouwd als beleggings-, juridisch of belastingadvies. De aandeelhouders wordt aangeraden om hun eigen belastingadviseur te raadplegen met betrekking tot de fiscale gevolgen in België en in andere landen binnen het kader van hun specifieke situatie.

De keuzemogelijkheid voor de aandeelhouders (m.n. de uitbetaling van het dividend in cash, de inbreng van hun dividendrechten tegen uitgifte van nieuwe aandelen of een combinatie van beide) heeft geen impact op de berekening van de roerende voorheffing. Er zal m.a.w. een roerende voorheffing van 30% worden ingehouden op het bruto dividend van 4,00 EUR per aandeel (tenzij een vrijstelling van roerende voorheffing van toepassing is).

In hoofde van de aandeelhouders die gerechtigd zijn op een verminderde roerende voorheffing of op een vrijstelling van roerende voorheffing, zal de inbreng van de dividendvordering, net zoals voor de aandeelhouders die niet van dergelijke vermindering of vrijstelling genieten, 2,80 EUR (i.e. hetzelfde bedrag als het netto bedrag na aftrek 30% RV) per aandeel bedragen. Wat de aandeelhouders betreft die gerechtigd zijn op een vrijstelling van roerende voorheffing, zal het saldo, dat voortvloeit uit de vrijstelling van roerende voorheffing, worden uitbetaald in geld vanaf 6 juli 2020, op voorwaarde dat de aandeelhouder het gebruikelijke vrijstellingsattest via hun financiële instelling bezorgen aan BNP Paribas Fortis, de financiële instelling die instaat voor de financiële diensten in verband met het aandeel van de Vennootschap. Wat de niet-Belgische

aandeelhouders betreft die gerechtigd zijn op een vermindering van roerende voorheffing, zal het saldo, dat voortvloeit uit de vermindering van roerende voorheffing, teruggevorderd kunnen worden van de Belgische Schatkist, onder dezelfde voorwaarden als inzake cash-dividenden.

(12) Ter beschikking gestelde informatie

In beginsel dient in het kader van een openbare aanbieding van aandelen op het Belgische grondgebied, en voor de toelating van deze aandelen tot de verhandeling op een Belgische gereglementeerde markt, een prospectus te worden gepubliceerd.

Mits publicatie van dit Informatiememorandum, dient met toepassing van artikel 1.4(h) van de Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereglementeerde markt worden toegelaten (de "Prospectusrichtlijn"), echter geen prospectus te worden gepubliceerd in het kader van een keuzedividend.

Dit Informatiememorandum is beschikbaar op de website van de Vennootschap (<https://www.terbeke.be/nl/investor-relations/persberichten-en-publicaties>)

Het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur van 5 juni 2020 over de inbreng in natura opgesteld met toepassing van artikel 7:179 en 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, evenals het bijzonder verslag van de commissaris over de inbreng in natura opgesteld met toepassing van artikel 7:179 en 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zijn eveneens terug te vinden op de website van de Vennootschap.

(13) Contact

Voor meer informatie omtrent de verrichting kunnen aandeelhouders terecht bij de financiële instelling die de aandelen bewaart of bij BNP Paribas Fortis, die optreedt als paying agent van de Vennootschap, met adres Warandeborg 3, 1000 Brussel en bereikbaar op het nummer +32 (0)2 433 41 13 of per e-mail op CFCM-ECM@bnpparibasfortis.com

5. BIJLAGE: VOORBEELD

Hieronder volgt ter illustratie een voorbeeld in het kader van de uitkering van het keuzedividend. Hierbij wordt geen rekening gehouden met een eventuele vrijstelling of vermindering van roerende voorheffing.

Het voorbeeld gaat uit van een aandeelhouder die 100 aandelen Ter Beke NV van dezelfde vorm bezit (bijvoorbeeld 100 gedematerialiseerde aandelen).

De uitgifteprijs bedraagt 103,60 EUR. Op één nieuw uit te geven aandeel kan worden ingeschreven door inbreng van de netto-dividendrechten verbonden aan 37 bestaande aandelen van dezelfde vorm.

De aandeelhouder kan de netto-dividendrechten verbonden aan 100 aandelen omruilen voor:

- Cash: $100 \times 2,80 \text{ EUR} = 280 \text{ EUR}$; of
- Aandelen: 2 nieuwe aandelen (in ruil voor 74 dividendrechten) + het saldo ten belope van 72,8 EUR in cash (in ruil voor de overige 26 dividendrechten, die niet volstaan om in te schrijven op een bijkomend aandeel); of
- Een combinatie: (bijvoorbeeld) 1 nieuw aandeel (in ruil voor 37 dividendrechten) + 176,4 EUR in cash (in ruil voor de overige 63 dividendrechten).