
KEUZEDIVIDEND - MODALITEITEN

De gewone algemene vergadering gehouden op 31 januari 2018 heeft besloten om een brutodividend uit te betalen voor het boekjaar 2016/2017 van 3,30 EUR (2,31 EUR netto na aftrek van een roerende voorheffing van 30%) met coupon nr. 15.

De statutaire zaakvoerder biedt de aandeelhouders opnieuw de mogelijkheid te bieden om hun schuldvordering, die ontstaat uit de uitkering van netto dividend, 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 of de mogelijkheid om te opteren voor een combinatie van beide voorgaande opties).

Die nieuwe gewone aandelen Ascencio die worden uitgegeven in het kader van het keuzedividend delen in het resultaat van de Vennootschap over het boekjaar 2017/2018 (dit wil zeggen vanaf 1^{ste} oktober 2017).

Belang van de inbreng in natura en van de kapitaalsverhoging voor Ascencio

De inbreng in natura van de schuldvorderingen jegens Ascencio in het kader van het keuzedividend, en de daarmee gepaard gaande kapitaalsverhoging, verbeteren het eigen vermogen van de vennootschap en verlagen derhalve haar (wettelijk begrensde) schuldgraad. Dit biedt Ascencio in de toekomst de mogelijkheid om in voorkomend geval nieuwe met schulden gefinancierde transacties te verrichten, en haar groeidoelstellingen te realiseren. Het keuzedividend leidt ook (ten belope van de inbreng van de netto dividendrechten in het kapitaal van de vennootschap) tot een retentie, binnen de vennootschap, van middelen die het kapitaal versterken. Op die manier worden de banden met haar aandeelhouders versterkt.

Op 30 september 2017 bedraagt de schuldratio van Ascencio, zoals bepaald door het Koninklijk besluit van 13 juli 2014, 42,6% op geconsolideerde basis, en 40,5% op enkelvoudige basis.

Modaliteiten van het aanbod van het keuzedividend in aandelen

De aandeelhouders hebben aldus de keuze tussen :

- **De uitbetaling van het dividend in geld**

De coupons nr.15 geeft recht op een dividend van 3,30 EUR bruto of 2,31 EUR netto (na aftrek van de roerende voorheffing van 30%).

- **De inbreng van het dividend tegen nieuwe gewone aandelen Ascencio**

Voor het bepalen van de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen baseerde de statutaire aandeelhouder zich op het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel Ascencio gedurende de 10 beursdagen op Euronext Brussels voorafgaand aan de datum van de beslissing van de statutaire zaakvoerder, dit wil zeggen 18 januari 2018 tot en met 31 januari 2018, met name 57,06 EUR.

Aangezien de nieuwe aandelen dividendgerechtigd zijn vanaf 1^{ste} oktober 2017 (boekjaar 2017/2018), moet het dividend van 3,30 EUR (bruto) per coupon nr.15 worden afgetrokken, wat leidt tot een gecorrigeerde gemiddelde beurskoers van 53,76 EUR.

Ruilverhouding

De aandeelhouders kunnen inschrijven op een nieuw aandeel door inbreng van 22 coupons nr.15. Dit komt neer op een uitgifteprijs van 50,82 EUR per aandeel (zijnde $22 \times 2,31 \text{ EUR} = 50,82 \text{ EUR}$).

Uitgifteprijs - Korting

De uiteindelijke uitgifteprijs van 50,82 EUR per aandeel houdt aldus een korting in van 5,47 % ten opzichte van de gehanteerde referentie-beurskoers, verminderd met het brutodividend. Gebaseerd op de slotkoers van 31 januari 2018 (eveneens na aftrek van het brutodividend dat overeenstemt met coupon nr.15) bedraagt de korting (afgerond) 2,46%.

• **Combinatie van betalingsmodaliteiten**

Een combinatie tussen een inbreng in natura van de dividendrechten tegen de uitgifte van nieuwe aandelen, en een betaling van het dividend in cash.

Bekendmaking van de keuze van de aandeelhouders - Periode

De aandeelhouders worden uitgenodigd om in het kader van het keuzedividend vanaf 6 februari 2018 tot en met 20 februari 2018 (16:00 CET) hun keuze bekend te maken.

Aandeelhouders die op 20 februari 2018 (16:00 CET) hun keuze niet kenbaar hebben gemaakt op de daartoe voorziene wijze, zullen hun dividend automatisch en enkel in cash uitbetaald krijgen.

Houders van gedematerialiseerde aandelen kunnen bij BNP Paribas Fortis terecht indien zij daar een rekening aanhouden, of bij de financiële instelling waar zij hun aandelen aanhouden, en dienen de instructies van hun financiële instelling te volgen voor de registratie van hun keuze.

Houders van aandelen op naam kunnen hiervoor terecht bij BNP Paribas Fortis (Fax : +32 (0) 2 565 42 84 – Email : CFCM-ECM@bnpparibasfortis.com) en dienen de instructies te volgen die zij per brief zullen ontvangen.

Betaling in cash en/of levering van de nieuwe aandelen

De uitbetaling in cash en/of de levering van de nieuwe aandelen gebeurt vanaf 27 februari 2018.

De nieuwe aandelen, die recht geven op een dividend vanaf 1^{ste} oktober 2017 (boekjaar 2017/2018), zullen noteren met coupon nr.16 aangehecht vanaf 27 februari 2018 op Euronext Brussel.

De toegekende 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.

Voorwaarden

De statutaire zaakvoerder houdt zich eveneens het recht voor om, door tussenkomst van twee bestuurders die hiertoe worden aangeduid, de uitgifteprijs en de modaliteiten van de verrichting te wijzigen indien tussen 1^{ste} februari 2018 en 6 februari 2018 de koers van het aandeel Ascencio op Euronext Brussels aanzienlijk stijgt of daalt ten opzichte van de referentiekopers op basis waarvan de uitgifteprijs werd vastgelegd door de statutaire zaakvoerder.

De statutaire zaakvoerder houdt zich het (zuiver discretionair uit te oefenen) recht voor om de aanbieding in te trekken, indien tussen de datum van de beslissing van de statutaire zaakvoerder van 1^{ste} februari 2018 tot 20 februari 2018, de koers van het aandeel Ascencio op Euronext Brussels aanzienlijk stijgt of daalt ten opzichte van de referentiekopers op basis waarvan de uitgifteprijs werd vastgelegd door de statutaire zaakvoerder of indien er zich een buitengewone gebeurtenis van politieke, militaire, economische 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 Ascencio.

Informatiememorandum

Het informatiememorandum met de details van de verrichting is, onder voorbehoud van gebruikelijke beperkingen, beschikbaar op de website van de vennootschap: www.ascencio.be. Gelieve dit informatiememorandum aandachtig door te nemen alvorens een beslissing te nemen.

Agenda voor de aandeelhouder

Afknippen van de coupon nr.15 (ex date)	2 februari 2018
Dividend record date	5 februari 2018
Periode voor de keuze tussen een uitbetaling van het dividend in cash of in nieuwe gewone aandelen	Vanaf 6 februari 2018 tot 20 februari 2018
Uitbetaling dividend in cash en/of levering nieuwe aandelen	Vanaf 27 februari 2018
Notering van de nieuwe aandelen op Euronext Brussels	27 februari 2018

Deze aankondiging vormt geen aanbeveling met betrekking tot enig aanbod. Personen die een belegging in financiële instrumenten overwegen dienen een bevoegd persoon, gespecialiseerd in advies over dergelijke beleggingen, te raadplegen. Dit persbericht en de andere informatie vormen geen aanbod of verzoek om in te schrijven op aandelen van Ascencio of deze aan te kopen in de Verenigde Staten, noch vormen ze een aanbod of verzoek om in te schrijven op aandelen van Ascencio 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 Ascencio 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 Ascencio 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 persbericht 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.

Bijkomende inlichtingen zijn verkrijgbaar bij :

Vincent QUERTON

Chief Executive Officer

Tél : 071.91.95.00

vincent.querton@ascencio.be

Michèle DELVAUX

Chief Financial Officer

Tél : 071.91.95.00

michele.delvaux@ascencio.be

Stéphanie VANDEN BROECKE

Secretary General & General Counsel

Tél : 071.91.95.00

stephanie.vandenbroecke@ascencio.be

Ascencio is een in België, Frankrijk en Spanje actieve openbare Gereguleerde Vastgoedvennootschap (openbare GVV) gespecialiseerd in de beleggingen in handelspanden die zich hoofdzakelijk in de stadsrand bevinden.

In de portefeuille zijn een tiental activiteitensectoren vertegenwoordigd, met evenwel een overheersing van de voedingssector. Ascencio is sinds 2007 genoteerd op Euronext Brussels en ontwikkelt een coherent beleid voor de optimalisatie van de resultaten op lange termijn en voor een stabiele rentabiliteit voor al haar aandeelhouders.