



Société en Commandite par Actions  
Siège social : Avenue Jean Mermoz 1 bte 4 à 6041 Gosselies  
Registre des personnes morales TVA : BE 0881.334.476 RPM Charleroi

## PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 31 JANVIER 2014

---

### BUREAU DE L'ASSEMBLÉE

La séance est ouverte à 14 heures 30 sous la présidence de Monsieur Carl Mestdagh en qualité de représentant du gérant statutaire.

Monsieur le Président désigne Madame Stéphanie Vanden Broecke en qualité de secrétaire.

Le bureau est complété par deux actionnaires, Messieurs Leblanc et Englebert, en qualité de scrutateur.

### COMPOSITION DE L'ASSEMBLEE

Sont présents ou représentés à l'assemblée, l'associé commandité et gérant statutaire, Ascencio SA, et les actionnaires dont les noms, prénoms et domiciles ou les formes juridiques, dénominations sociales et sièges sociaux, ainsi que le nombre de titres détenus par chacun d'eux, sont repris dans la liste de présence ci-annexée.

### CONVOCATIONS - PRESENCES - MAJORITE

Les titulaires d'actions dématérialisées ont été convoqués par voie de publications parues au Moniteur belge, le 20 décembre 2013, et à cette même date dans la presse (L'Echo). Les documents à communiquer aux actionnaires ont été mis à leur disposition conformément aux dispositions légales.

Les titulaires d'actions nominatives ont été convoqués par lettre recommandée le 20 décembre 2013.

Le gérant statutaire d'Ascencio SCA, les membres de son conseil d'administration et le commissaire ont également été convoqués conformément au prescrit légal.

Sur cette base, le bureau constate que les formalités de convocation ont été accomplies conformément aux dispositions légales et statutaires.

Il résulte de la liste de présences que 2.362.020 actions sur un total de 4.226.061 actions sont présentes ou représentées.

Les formalités légales et statutaires pour l'admission aux assemblées ont également été accomplies par les actionnaires.

L'assemblée se reconnaît valablement constituée et apte à délibérer sur l'objet figurant à l'ordre du jour.

Pour être admises, les propositions figurant à l'ordre du jour doivent réunir la majorité simple des voix pour lesquelles il est pris part au vote. Chaque action donne droit à une voix.

Conformément aux statuts, les décisions de l'assemblée générale ne sont valablement prises qu'avec l'accord du gérant.

## ORDRE DU JOUR

Monsieur le Président rappelle que la présente assemblée a pour ordre du jour :

### I. Approbation des comptes d'Ascencio S.C.A.

1. Rapport de gestion sur les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2013 et sur les comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2013
2. Rapport du commissaire sur les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2013 et rapport du commissaire sur les comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2013
3. Comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2013
4. Approbation des comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2013 et affectation du résultat

Proposition d'approbation les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2013, en ce compris l'affectation du résultat. En conséquence, proposition d'attribuer un dividende de 3,00 EUR brut par action.

**Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition**

5. Décharge au gérant statutaire de la société  
Proposition de donner décharge au gérant statutaire de la société pour l'exécution de son mandat pour l'exercice social clôturé au 30 septembre 2013  
**Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition**
6. Décharge au commissaire de la société  
Proposition de donner décharge au commissaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 30 septembre 2013  
**Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition**
7. Rapport de rémunération  
Proposition d'approuver le rapport de rémunération  
**Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition**

### II. Proposition de conférer tout pouvoir au gérant statutaire pour l'exécution des décisions prises conformément aux propositions soumises à l'assemblée générale

### III. Divers

Handwritten signature and initials in blue ink, including a stylized 'A' and 'S'.

## RESOLUTIONS

### I. Approbation des comptes d'Ascencio S.C.A.

1. Rapport de gestion sur les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2013 et sur les comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2013.

L'assemblée dispense le Président de faire la lecture du rapport de gestion du conseil d'administration relatif à l'exercice social et aux comptes consolidés d'Ascencio SCA clôturés au 30 septembre 2013.

Les grands évènements de cette année et les indicateurs financiers et opérationnels de la sicafi, ainsi que les comptes consolidés et sociaux de la société sont présentés à l'assemblée.

2. Rapport du commissaire sur les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2013 et rapport du commissaire sur les comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2013

L'assemblée dispense le Président de faire la lecture de ces rapports relatifs aux comptes annuels sociaux et consolidés clôturés au 30 septembre 2013.

3. Comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2013.

Le 4 décembre 2013, le conseil d'administration a arrêté les comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2013 comprenant le bilan, le compte de résultats et les annexes selon le schéma IFRS.

Ces comptes ont été mis à la disposition des actionnaires en même temps que les comptes annuels statutaires.

L'assemblée générale en prend connaissance.

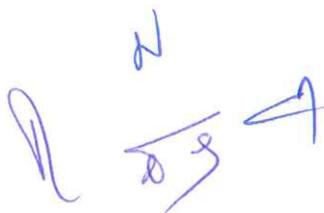
4. Approbation des comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2013 et affectation du résultat

Le 4 décembre 2013, le conseil d'administration du gérant statutaire d'Ascencio SCA a arrêté les comptes annuels clôturés au 30 septembre 2013 comprenant le bilan, le compte de résultats et les annexes établis selon le schéma IFRS.

Ces comptes statutaires ont été mis à la disposition des actionnaires conformément au code des sociétés.

Le résultat net de l'exercice est de 16,579 millions EUR.

Le conseil d'administration propose d'affecter ce résultat comme suit :

Handwritten signature and date 2013.

AFFECTATION DU RESULTAT STATUTAIRE	30/09/2013 ( '000 EUR)	30/09/2012 ( '000 EUR)
A. Résultat net	16.579	10.071
B. Transfert aux réserves		
B.1. Transfert à/de la réserve du solde (positif ou négatif) des variations de juste valeur des biens immobiliers	-2.028	2.916
B.2. Transfert à/de la réserve du solde des variations de juste valeur des instruments de couverture autorisés auxquels la comptabilité de couverture telle que définie en IFRS n'est pas appliquée	3.214	-5.491
B.2. Transfert aux/de autres réserves	2.715	1.296
C. Rémunération du capital	12.678	11.350
D. Résultat à reporter	0	0

Le résultat par action est ramené dans le tableau ci-dessous :

Résultats consolidés par action (EUR)	30/09/2013
Résultat net courant par action	3,70
Dividende brut	3,00
Dividende net	2,25

L'assemblée décide d'approuver les comptes annuels sociaux pour l'exercice social clôturé au 30 septembre 2013 et l'affectation du résultat proposée par le conseil d'administration telle que reprise supra.

Le dividende net par action de 2,25 euros sera mis en paiement le 7 février 2014.

Cette résolution est adoptée comme suit:

À l'unanimité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire

5. Décharge au gérant statutaire pour l'exercice social clôturé au 30 septembre 2013

Conformément au code des sociétés, Monsieur le Président invite les membres de l'assemblée à se prononcer, par un vote distinct, sur la décharge à donner au gérant statutaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 30 septembre 2013.

La décharge est donnée :

À l'unanimité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire

6. Décharge au commissaire pour l'exercice social clôturé au 30 septembre 2013

Conformément au code des sociétés, Monsieur le Président invite les membres de l'assemblée à se prononcer, par un vote distinct, sur la décharge à donner au commissaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 30 septembre 2013.

La décharge est donnée :

À l'unanimité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire

7. Rapport de rémunération

Le Président du comité de rémunération commente le rapport de rémunération repris dans le rapport de gestion annuel.

L'Assemblée approuve par vote séparé le rapport de rémunération tel qu'inclus dans le rapport annuel 2013 comme suit :

À l'unanimité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire.

**II. Proposition de conférer tout pouvoir au gérant statutaire pour l'exécution des décisions prises conformément aux propositions soumises à l'assemblée générale**

L'assemblée décide de désigner le gérant statutaire ou toute autre personne qu'il désignera pour exécuter les décisions qu'elle vient de prendre.

Cette résolution est adoptée comme suit:

À l'unanimité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 15 heures 45.

Lecture faite du procès-verbal, les membres du bureau, l'associé commandité et les actionnaires, qui en ont exprimé le désir, ont signé le présent procès-verbal.

Président

Secrétaire

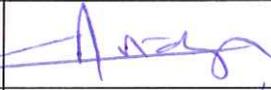
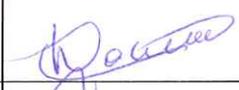
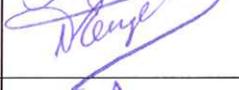
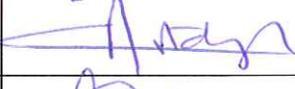
Scrutateur

Scrutateur

Ascencio SA, Associé commandité  
représentée par son  
représentant permanent,  
Carl Mestdagh

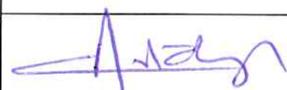
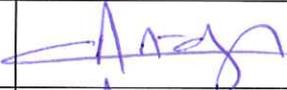
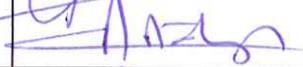
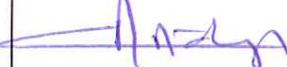
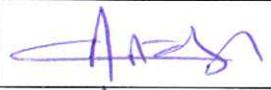
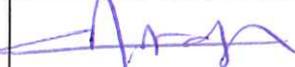
**ASCENCIO**  
Société en Commandite par Actions  
Sicafi publique de droit belge

Avenue Jean Mermoz 1, Bât H, Bte 4  
6041 Charleroi (Gosselies)  
TVA BE 0881.334.476  
RPM Charleroi

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 31 JANVIER 2014 Liste des présences				
Actionnaire/Associé	Adresse	Nombre d'actions représentées	Représenté par	Signature
Ascencio SA actionnaire et associé commandité	Avenue Jean Mermoz 1 6041 Gosselies	3	Carl Mestdagh représentant permanent	
AG Insurance SA	Bv Emile Jacqmain 53 1000 Bruxelles	627.124	Benoit Godts	
de Meester Jean-Claude	Sur les Roches 35 6937 Retseigne	2	présent	
Intégrale	Place Saint Jacques 11/101 4000 Liège	53.186	Cédric Sacré	
Biernaux Michel	Rue de Marbaix 150 6110 Montigny-le-Tilleul	1.200	présent	
Englebert C.	Chemin des bois 9 6220 Fleurus	1	présent	
Fidagh SA	Rue du Colombier 9 6041 Gosselies	201.632	Carl Mestdagh	
Leblanc Roland	Rue de Bruxelles 88 6220 Fleurus	1	présent	
Legrand Christine	Rue de Scrawelle 48 7180 Seneffe	12.746	Eric Legrand	
Legrand Eric	Rue de Mons 4 6000 Charleroi	6.657	présent	
Legrand Michaël	Rue du Nespériat 56 6530 Thuin	12.411	Eric Legrand	

**ASCENCIO**  
Société en Commandite par Actions  
Sicafi publique de droit belge

Avenue Jean Mermoz 1, Bât H, Bte 4  
6041 Charleroi (Gosselies)  
TVA BE 0881.334.476  
RPM Charleroi

Actionnaire/Associé	Adresse	Nombre d'actions représentées	Représenté par	Signature
Mestdagh Carl	Rue Fontenelle 2 6120 Nalines	232.228	Présent	
Mestdagh Christophe	Vieux Chemin de l'Hempe 168 1332 Genval	112.329	Carl Mestdagh	
Mestdagh Eric	Chaussée de Familleureux 3 7181 Feluy	119.096	Carl Mestdagh	
Mestdagh Franck	Rue de l'aurore 150 5100 Jambes	105.803	Carl Mestdagh	
Mestdagh Germain	Rue de Nalines 32 6120 Jamioulx	195.596	présent	
Mestdagh John	Rue de Baudémont 58 1460 Ittre	119.054	Carl Mestdagh	
Mestdagh Marc	Rue des Perdrix 555 JQL 365 Mont-Laurier Canada	93.356	Carl Mestdagh	
Mestdagh Natacha	Chemin de l'Age de la Pierre 4 1640 Rhode-St-Genèse	179.235	Carl Mestdagh	
Mestdagh Patrick	11 rue rouge 1180 Uccle	81.956	Carl Mestdagh	
Rosetto Renato	Rue de Maressée 190 5600 Philippeville	208.404	Carl Mestdagh	
<b>Nombre d'actions représentées</b>		<b>2.362.020</b>		
<b>Dénominateur</b>		<b>4.226.061</b>		
<b>Taux de participation</b>		<b>55,89%</b>		
Le Secrétaire  Stéphanie VANDEN BROECKE	Les Scutateurs, 