

Gereguleerde informatie in de zin  
van het Koninklijk Besluit van 14  
november 2007

24 november 2016  
Onder embargo tot 17u40

**KEUZEDIVIDEND**  
**INFORMATIEMEMORANDUM**  
**KEUZEPERIODE VAN 1<sup>STE</sup> DECEMBER 2016 TOT EN MET 13 DECEMBER 2016**

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

De statutaire zaakvoerder van Ascencio CVA (hierna "**Ascencio**" of de "**Vennootschap**") heeft beslist deze 23 november 2016 een **interim-dividend** over het boekjaar 2015-2016 betaalbaar te stellen. Het interim-dividend bedraagt 3,00 EUR bruto per aandeel (hetzij 2,19 EUR netto, op basis van een roerende voorheffing van 27%).

De statutaire zaakvoerder van de Vennootschap stelt tevens voor om aan de aandeelhouders van Ascencio, bij wijze van **keuzedividend**, de mogelijkheid te bieden om hun schuldvordering, die ontstaat uit de uitkering van het interim-dividend, in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap, tegen de uitgifte van nieuwe aandelen (naast de keuzemogelijkheid om het interim-dividend in contanten te ontvangen, en de keuzemogelijkheid om te opteren voor een combinatie van beide voorgaande opties).

Dit **Informatiememorandum** is bestemd voor de aandeelhouders van Ascencio, en biedt informatie omtrent het aantal en de aard van de nieuwe aandelen en de redenen voor en de modaliteiten van dit keuzedividend. Het is opgesteld in overeenstemming met artikel 18, §1, (e) en §2, (e) van de Prospectuswet van 16 juni 2006.

## **Disclaimer**

*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 internetsite 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.*

*Dit hiernavolgende informatie vormt 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 bepalingen van de US Securities Act van 1933 of zonder geldige registratievrijstelling. Ascencio is niet voornemens een aanbod van effecten te organiseren in de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan, of aan personen die woonachtig zijn of verblijfhouder of inwoner van de Verenigde Staten, Canada, Australië of Japan. Geen enkel element van de informatie in dit Informatiememorandum of op de internetsite 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 internetsite 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 internetsite van de Vennootschap.*

*Er mogen geen geldmiddelen, aandelen of andere vergoedingen worden aangevraagd via de internetsite 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 een dergelijk verzoek wettelijk gezien niet mag ontvangen. Dergelijke aandelen, vergoedingen of geldmiddelen die worden verstuurd als reactie op dit Informatiememorandum of de internetsite 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).*

*Geen overheid heeft zich uitgesproken over dit Informatiememorandum. Geen overheid heeft de opportuniteit en de kwaliteit van deze verrichting beoordeeld, noch de toestand van de personen die haar verwezenlijken.*

<b>I. OVERZICHT VAN DE VOORNAAMSTE KENMERKEN VAN HET KEUZEDIVIDEND.....</b>	<b>4</b>
1. Keuzemogelijkheden voor de aandeelhouder .....	4
2. Uitgifteprijs en ratio.....	4
3. Keuzeperiode .....	4
4. Aantal nieuw uit te geven aandelen .....	4
5. Bedrag van de kapitaalverhoging .....	4
6. Wie kan inschrijven? .....	4
7. Hoe inschrijven? .....	5
8. Kapitaalverhoging en uitbetaling.....	5
9. Resultaatdeelname .....	5
10. Beursnotering .....	5
<b>II. NADERE TOELICHTING .....</b>	<b>6</b>
1. Inleiding.....	6
2. Keuzemogelijkheden voor de aandeelhouder .....	6
3. Beschrijving van de verrichting .....	6
4. De uitgifteprijs .....	8
5. Ruilverhouding .....	9
6. De keuzeperiode .....	9
7. Kapitaalverhoging en dividendbetaling .....	9
8. Verantwoording van de verrichting .....	10
9. Voorwaarden .....	10
10. Financiële dienst.....	11
11. Kosten .....	11
12. Fiscale gevolgen .....	11
13. Terbeschikkingstelling van informatie .....	12
14. Contact.....	12
<b>III. BIJLAGE: VOORBEELD.....</b>	<b>13</b>

## **I. 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 zijn rechten op een interim-dividend in het kapitaal van de Vennootschap, in ruil voor nieuwe aandelen; of
- de uitbetaling van een interim-dividend in contanten; of
- een combinatie van beide voorgaande opties.

### **2. Uitgifteprijs en ratio**

De uitgifteprijs per nieuw aandeel bedraagt 56,94 EUR.

Om één nieuw aandeel te verwerven moeten de netto interim-dividendrechten verbonden aan 26 coupons nr.13 worden ingebracht.

### **3. Keuzeperiode**

De keuzeperiode vangt aan op 1<sup>ste</sup> december 2016 en wordt afgesloten op 13 december 2016 om 16:00 (CET).

Aandeelhouders die tijdens de keuzeperiode geen keuze kenbaar hebben gemaakt op de daartoe voorziene wijze, zullen het interim-dividend in contanten ontvangen.

### **4. Aantal nieuw uit te geven aandelen**

Er zullen maximum 244.795 nieuwe aandelen worden uitgegeven.

### **5. Bedrag van de kapitaalverhoging**

De maximale kapitaalverhoging bedraagt 13.938.627,30 EUR. Het maximumbedrag dat als kapitaal zal geboekt worden bedraagt 1.468.770 EUR en het maximaal bedrag van de uitgiftepremie 12.469.857,30 EUR.

### **6. Wie kan inschrijven?**

Elke aandeelhouder die over een voldoende aantal coupons nr.13 beschikt.

Aandeelhouders die niet over het vereiste aantal coupons beschikken om op minstens één aandeel in te schrijven, zullen hun interim-dividendrechten in contanten uitbetaald krijgen. Vanaf 1<sup>ste</sup> december 2016 is het niet langer mogelijk coupons nr.13 te verwerven.

Aandeelhouders die niet over het vereiste aantal coupons nr.13 beschikken om op een geheel aantal nieuwe aandelen in te schrijven, kunnen hun inbreng aan rechten niet aanvullen met een inbreng in contanten. Zij zullen het bedrag van het interim-dividend in contanten ontvangen voor het saldo aan coupons nr.13 waarover zij beschikken. Coupons verbonden aan aandelen in verschillende vormen (op naam of gematerialiseerd) kunnen niet worden gecombineerd.

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.

Elke aandeelhouder kan met zijn coupons nr.13 inschrijven op nieuwe aandelen voor zo ver hij daarmee niet de wettelijke regels van het rechtsgebied waarvan hij afhangt, overtreedt. Indien een aandeelhouder onder een ander rechtsgebied valt dan het Belgische, moet hij er zich zelf van verzekeren dat hij mag intekenen op de nieuw uitgegeven aandelen in het kader van het keuzedividend zonder hierbij andere wettelijke verplichtingen op te leggen aan Ascencio dan deze welke voortvloeien uit de Belgische wetgeving en hij de wetten respecteert van het rechtsgebied waaronder hij valt (met inbegrip van het verkrijgen van alle (reglementaire of andere) toestemmingen vanwege de overheden die vereist kunnen zijn).

## **7. Hoe inschrijven?**

Aandeelhouders die hun rechten op het interim-dividend (geheel of gedeeltelijk) wensen in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap in ruil voor nieuwe aandelen, dienen zich tijdens de keuzeperiode te wenden tot:

- BNP Paribas Fortis (Fax: +32 (0) 2 565 42 84 – E-mail: CFCM-ECM@bnpparibasfortis.com), voor wat de aandelen op naam betreft;
- de financiële instelling die de aandelen bewaart, voor wat de gedematerialiseerde aandelen betreft

## **8. Kapitaalverhoging en uitbetaling**

Op 19 december 2016, dag van de betaalbaarstelling van het interim-dividend, zal de verwezenlijking van de kapitaalverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen worden vastgesteld per notariële akte.

De coupons nr.13, die uiterlijk op vrijdag 13 december 2016 om 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 de nieuwe aandelen.

Voor de aandeelhouders die niet kozen voor een inbreng in het kapitaal, of slechts gedeeltelijk, zal het interim-dividend of het saldo van het dividend in contanten vanaf deze datum betaalbaar worden gesteld.

## **9. Resultaatdeelname**

Coupon nr.14 geeft recht op het saldo van het dividend over het boekjaar 2015-2016 waarover beslist wordt op de Gewone algemene vergadering van 31 januari 2017. Deze coupon wordt tegelijkertijd met coupon nr.13 op 1<sup>ste</sup> december 2016 afgeknipt. Het saldo van het dividend zal in alle omstandigheden betaald worden in contanten.

De nieuwe aandelen, met coupon nr.15 aangehecht en uitgegeven in het kader van de kapitaalverhoging, geven recht op het dividend over het boekjaar 2016-2017 waarover desgevallend beslist wordt op de Gewone algemene vergadering van 31 januari 2018.

## **10. Beursnotering**

De Vennootschap zal een aanvraag richten tot Euronext Brussel voor de notering van de nieuwe aandelen die worden uitgegeven ingevolge de kapitaalverhoging in het kader van het keuzedividend en zal voorstellen dat de nieuwe aandelen, met coupon nr.15 aangehecht, zo snel mogelijk en in principe vanaf de datum van uitgifte (19 december 2016) worden toegelaten tot de verhandeling op Euronext Brussel.

## II. NADERE TOELICHTING

### 1. Inleiding

De statutaire zaakvoerder van Ascencio CVA (hierna "**Ascencio**" of de "**Vennootschap**") heeft beslist om op 23 november 2016 een **interim-dividend** over het boekjaar 2015-2016 betaalbaar te stellen. Het interim-dividend bedraagt 3,00 EUR bruto per aandeel (hetzij 2,19 EUR netto, op basis van een roerende voorheffing van 27%).

De statutaire zaakvoerder van de Vennootschap stelt tevens voor om aan de aandeelhouders van Ascencio, bij wijze van **keuzedividend**, de mogelijkheid te bieden om hun schuldvordering, die ontstaat uit de uitkering van het interim-dividend, in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap, tegen de uitgifte van nieuwe aandelen (naast de keuzemogelijkheid om het interim-dividend in contanten te ontvangen, en de keuzemogelijkheid om te opteren voor een combinatie van beide voorgaande opties).

Dit **Informatiememorandum** is bestemd voor de aandeelhouders van Ascencio, en biedt informatie omtrent het aantal en de aard van de nieuwe aandelen en de redenen voor en de modaliteiten van dit keuzedividend. Het is opgesteld in overeenstemming met artikel 18, §1, (e) en §2, (e) van de Prospectuswet van 16 juni 2006.

In het kader van het toegestane kapitaal zal de statutaire zaakvoerder overgaan tot een verhoging van het maatschappelijk kapitaal door inbreng in natura van de netto interim-dividendvordering 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. Keuzemogelijkheden voor de aandeelhouder

In het kader van het interim-dividend biedt de Vennootschap de aandeelhouders de volgende keuzemogelijkheid:

- de inbreng van de netto interim-dividendvordering in het kapitaal van de Vennootschap, in ruil voor nieuwe aandelen; of
- de uitbetaling van een interim-dividend in contanten; 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 netto interim-dividendrechten in het kapitaal van de Vennootschap in ruil voor nieuwe aandelen, kunnen gedurende een bepaalde keuzeperiode (zie verder) inschrijven op de kapitaalverhoging.

De titels die recht geven op het dividend zijn de coupons nr.13.

Enkel de aandeelhouders die over een voldoende aantal coupons beschikken, kunnen inschrijven op de kapitaalverhoging. De aandeelhouders die niet over het nodige aantal interim-dividendrechten beschikken om op minstens één aandeel in te schrijven, zullen hun dividendrechten in contanten uitbetaald krijgen.

Vanaf 1<sup>ste</sup> december 2016 is het niet langer mogelijk coupons nr.13 te verwerven (datum van notering ex-coupon). De coupons nr.13 worden niet genoteerd noch verhandeld op de beurs.

Het is evenmin mogelijk om de inbreng van interim-dividendrechten aan te vullen door een inbreng in contanten. Indien een aandeelhouder niet het vereiste aantal coupons 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 contanten om op het eerstvolgend geheel aantal nieuwe aandelen te kunnen inschrijven. In dergelijk geval zal het (per definitie uiterst beperkte) resterende saldo in contanten worden uitbetaald.

Indien een aandeelhouder aandelen bezit in verschillende vormen (een aantal aandelen op naam en een aantal aandelen in gedematerialiseerde vorm), kunnen de vorderingen uit het interim-dividend gekoppeld aan deze onderscheiden vormen van aandelen niet worden gecombineerd om een nieuw aandeel te verwerven.

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.

#### 4. De uitgifteprijs

De inbrengen van de interim-dividendvorderingen – gewaardeerd tegen hun netto nominale waarde – worden vergoed met de uitgifte van nieuwe aandelen.

De uitgifteprijs van de nieuw uit te geven aandelen wordt als volgt berekend:

$$\text{Uitgifteprijs} = (\text{gehanteerde beurskoers} - \text{bruto interim-dividend dat overeenstemt met coupon nr.13} - \text{saldo van het dividend dat overeenstemt met coupon nr.14}) * (1 - \text{de korting})$$

Waar:

- Gehanteerde beurskoers

= het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel Ascencio gedurende de 10 beursdagen voorafgaand aan de datum van de beslissing van de statutaire zaakvoerder, hetzij van 9 november 2016 tot 22 november 2016.

**Hetzij 63,57 EUR**

- Bruto interim-dividend

= het bruto interim-dividend dat overeenkomt met coupon nr.13, zoals beslist door de statutaire zaakvoerder van Ascencio

**Hetzij 3,00 EUR**

- Saldo van het brutodividend

= het brutodividend dat overeenstemt met coupon nr.14, zoals het naar verwachting zal worden vastgesteld tijdens de gewone algemene vergadering van 31 januari 2017

**Hetzij 0,20 EUR**

- (1 – de korting)

= de "factor" waarmee de uitkomst van voorgaande berekening (Gehanteerde beurskoers - bruto interim-dividend) wordt vermenigvuldigd, om hierop de korting toe te passen waartoe werd besloten door de statutaire zaakvoerder (voorbeeld: een korting van 5% leidt tot een "factor" van 0,95).

**Hetzij 0.9431**

- Uitgifteprijs

= de uitgifteprijs die wordt berekend op basis van bovenstaande berekeningswijze, waarbij de uitkomst vervolgens wordt afgerond volgens de normale afrondingsregels, tot op twee decimalen na de komma.

**Hetzij 56,94 EUR**

De korting ten opzichte van de slotkoers van het aandeel Ascencio op 22 november 2016, verminderd met het bruto interim-dividend, en het saldo van het dividend dat zal vastgelegd worden tijdens de Gewone algemene vergadering van 31 januari 2017, bedraagt 4,78%.

De netto-inventariswaarde (de "NIW") van het aandeel Ascencio per 30 september 2016 bedraagt 49,97 EUR, zodat de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen hoger is dan de NIW.

De aandeelhouder die niet wenst over te gaan tot een (gehele of gedeeltelijke) inbreng van zijn netto interim-dividendrechten in ruil voor nieuwe aandelen, zal een verwatering ondergaan van zijn vermogensrechten (o.a. dividendrechten en deelname in het liquidatiesaldo) en zijn maatschappelijke rechten (o.a. stemrechten en voorkeurrecht) verbonden aan zijn bestaande participatie.

De weerslag van de uitgifte op de deelneming in het kapitaal van een bestaande aandeelhouder die 1% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezit voorafgaand aan de uitgifte en niet inschrijft op het Aanbod wordt hierna uiteengezet.



De berekening wordt uitgevoerd op basis van het aantal bestaande aandelen vóór aanvang van de verrichting (dit wil zeggen 6.364.686 bestaande aandelen) en het maximaal aantal nieuwe aandelen dat zal worden uitgegeven (dit wil zeggen 244.795), rekening houdend met het maximale bedrag van 13.938.627,30 EUR van de kapitaalverhoging en een uitgifteprijs van 56,94 EUR.

	<i>Deelneming in het aandeelhouderschap in %</i>
Vóór de uitgifte van de nieuwe aandelen	1%
Na de uitgifte van de nieuwe aandelen	0,96%

## **5. Ruilverhouding**

De aandeelhouders kunnen inschrijven op een nieuw aandeel door inbreng van 26 coupons nr.13.

## **6. De keuzeperiode**

De keuzeperiode, gedurende dewelke de aandeelhouders kunnen inschrijven op de kapitaalverhoging, vangt aan op 1<sup>ste</sup> december 2016 en wordt afgesloten op 13 december 2016 om 16:00 uur (CET).

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

## **7. Kapitaalverhoging en dividendbetaling**

De kapitaalverhoging gebeurt in het kader van de toestemming om het kapitaal te verhogen die werd verleend aan de Raad van bestuur van de vennootschap van de statutaire zaakvoerder door de Buitengewone algemene vergadering van 18 december 2014 voor een bedrag van 36.223.380 EUR<sup>1</sup>.

Op 19 december 2016 zal de verwezenlijking van de kapitaalverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen worden vastgesteld, bij authentieke akte.

Rekening houdend met voormelde uitgifteprijs, kan op elk nieuw uit te geven aandeel worden ingeschreven, en zal dit nieuw aandeel worden volgestort, door inbreng van 26 rechten op het interim-dividend voor een bedrag van 2,19 EUR (dit wil zeggen door de inbreng van de netto rechten op het interim-dividend verbonden met 26 coupons nr.13).

Voor de aandeelhouders die genieten van de verminderde roerende voorheffing of vrijgesteld zijn van roerende voorheffing, zal de inbreng van de vordering van het interim-dividend, net zoals voor de aandeelhouders die niet van dergelijke vermindering of vrijstelling genieten, 2,19 EUR per coupon nr.13 bedragen (meer bepaald: 1 nieuw aandeel zal worden verworven door de inbreng van netto-dividendrechten verbonden aan 26 coupons nr.13), en het saldo dat voortvloeit uit de vermindering of vrijstelling van roerende voorheffing zal eveneens worden uitbetaald in contanten vanaf 19 december 2016. De aandeelhouders die zich in dergelijke situatie bevinden, dienen het gebruikelijke attest via hun financiële instelling te bezorgen aan BNP Paribas Fortis (d.i. de persoon belast met de financiële dienst), ten laatste op 13 december 2016.

Het totale bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt (in de hypothese dat elke aandeelhouder exact een aantal coupons aanhoudt dat hem recht geeft op een geheel aantal nieuwe aandelen) maximum 13.938.627,30 EUR, door uitgifte van maximum 244.795 nieuwe aandelen.

Het (totaal) bedrag van de kapitaalverhoging is gelijk aan het aantal nieuw uit te geven aandelen vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen Ascencio, zijnde 6 EUR per aandeel.

---

<sup>1</sup> Deze toestemming werd eenmaal gebruikt tijdens de kapitaalverhoging van 26 februari 2016 voor een bedrag van 1.091.508 EUR, waardoor het saldo waarmee het kapitaal kan verhoogd worden 35.131.872 EUR bedraagt.

Het verschil tussen de fractiewaarde en de uitgifteprijs zal, na eventuele aftrek van kosten, 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 (de kapitaalvertegenwoordigende waarde) 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 (kapitaalvertegenwoordigende waarde) van de geplaatste inschrijvingen.

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.

Vanaf 19 december 2016 zal het interim-dividend in contanten eveneens betaalbaar gesteld worden voor de aandeelhouders die (i) ervoor hebben geopteerd om hun interim-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 contanten zal worden uitbetaald); (ii) ervoor hebben gekozen hun interim-dividend in contanten te ontvangen; (iii) voor een combinatie hebben gekozen; of (iv) geen keuze kenbaar hebben gemaakt. De nieuwe aandelen, met coupon nr.15 aangehecht en uitgegeven in het kader van de kapitaalverhoging, geven recht op het dividend over het boekjaar 2016-2017 waarover desgevallend beslist wordt op de Gewone algemene vergadering van 31 januari 2018.

De Vennootschap zal een aanvraag richten tot Euronext Brussel voor de notering van de nieuwe aandelen die worden uitgegeven ingevolge de kapitaalverhoging in het kader van het keuzedividend en zal voorstellen dat de nieuw uitgegeven aandelen, met coupon nr.15 aangehecht, zo snel mogelijk en in principe vanaf de datum van uitgifte (19 december 2016) worden toegelaten tot de verhandeling op Euronext Brussel.

## **8. Verantwoording van de verrichting**

De inbreng in natura van interim-dividendvorderingen jegens Ascencio in het kader van het keuzedividend, en de daarmee gepaard gaande kapitaalverhoging, versterkt het eigen vermogen van de Vennootschap en verlaagt derhalve haar (wettelijk begrensde) schuldgraad. Dit biedt de Vennootschap de mogelijkheid om in de toekomst desgevallend bijkomende met schulden gefinancierde transacties te verrichten en zo haar doelstellingen te realiseren. Het keuzedividend leidt ook (à rato van de inbreng van de dividendrechten in het kapitaal van de Vennootschap) tot een retentie van middelen binnen de Vennootschap die de vermogenspositie versterken.

Bovendien versterkt deze vorm van dividenduitkering de band met de aandeelhouders.

## **9. Voorwaarden**

De statutaire zaakvoerder houdt zich het (zuiver discretionair uit te oefenen) recht voor om de aanbieding op te schorten of in te trekken, indien tussen de datum van de beslissing van de statutaire zaakvoerder van 23 november 2016 tot 13 december 2016, de koers van het aandeel Ascencio op Euronext Brussel aanzienlijk stijgt of daalt ten opzichte van de referentiekosten 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. In dergelijk geval moet dit Informatiememorandum aangepast worden en opnieuw ter goedkeuring voorgelegd aan de FSMA.

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 23 november 2016 en 1<sup>ste</sup> december 2016 de koers van het aandeel Ascencio op Euronext Brussel aanzienlijk stijgt of daalt ten opzichte van de referentiekopers op basis waarvan de uitgifteprijs werd vastgelegd door de statutaire zaakvoerder.

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.

## 10. Financiële dienst

Aandeelhouders die hun rechten op het interim-dividend (geheel of gedeeltelijk) wensen in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap in ruil voor nieuwe aandelen, dienen zich tijdens de keuzeperiode te wenden tot:

- BNP Paribas Fortis (Fax: +32 (0) 2 565 42 84 – E-mail: CFCM-ECM@bnpparibasfortis.com), voor wat de aandelen op naam betreft;
- de financiële instelling die de aandelen bewaart, voor wat de gedematerialiseerde aandelen betreft

Deze dienst is kosteloos voor de aandeelhouder.

De paying agent van Ascencio is BNP Paribas Fortis.

## 11. Kosten

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

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

## 12. Fiscale gevolgen

De paragrafen hieronder vatten de Belgische fiscale behandeling samen met betrekking tot het keuzedividend en worden uitsluitend ter informatie verstrekt. Ze zijn gebaseerd op de Belgische wettelijke bepalingen en administratieve interpretaties die gelden op de datum van dit Informatiememorandum en zijn onderhevig aan wetswijzigingen die na deze datum in werking kunnen treden (eventueel zelfs met terugwerkende kracht). Deze samenvatting houdt geen rekening met, en heeft op geen enkele manier betrekking op, belastingwetten in andere landen en houdt geen rekening met de persoonlijke situatie 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, rekening houdend met hun specifieke situatie.

### *Roerende voorheffing*

De door de aandeelhouders gekozen mogelijkheid (m.n. de uitbetaling van het interim-dividend in contanten, de inbreng van hun interim-dividendrechten tegen uitgifte van nieuwe aandelen of een combinatie van beide mogelijkheden) heeft geen impact op de berekening van de roerende voorheffing. Er zal m.a.w. een roerende voorheffing van 27% (de Vennootschap is een openbare GVV) worden ingehouden op het interim brutodividend van 3,00 EUR per coupon nr.13 (tenzij een vrijstelling of verminderde roerende voorheffing van toepassing is).

Voor ingezetenen en niet-ingezetenen die krachtens de Belgische wetgeving of een (toepasselijk) verdrag tot vermijding van dubbele belasting een vrijstelling of vermindering van roerende voorheffing genieten, wordt de normale voorheffing van 27%, die in principe wordt ingehouden op het uitgekeerde brutodividend, niet (in geval van vrijstelling) of niet geheel (in geval van verminderde roerende voorheffing) ingehouden, voor zover de nodige bewijsstukken hiertoe worden voorgelegd aan de financiële instelling waar de gedematerialiseerde effecten worden bewaard of aan Ascencio in het geval van effecten op naam, uiterlijk op 13 december 2016.

De aandeelhouders die zijn vrijgesteld van roerende voorheffing of genieten van een verminderde roerende voorheffing, ontvangen dit fiscaal voordeel in contanten vanaf 19 december 2016.

### **13. Terbeschikkingstelling van 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 gereguleerde markt, een prospectus te worden gepubliceerd, in overeenstemming met de Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbieding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (de "Prospectuswet"). Mits publicatie van dit Informatiememorandum dient met toepassing van artikel 18, §1, (e) en §2, (e) van de Prospectuswet, echter geen prospectus te worden gepubliceerd in het kader van een keuzedividend.

Dit Informatiememorandum is, mits bepaalde gebruikelijke beperkingen, beschikbaar op de internetsite van Ascencio ([www.ascencio.be](http://www.ascencio.be)).

Het bijzonder verslag van de Raad van bestuur van 23 november 2016 over de inbreng in natura, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen, evenals het bijzonder verslag van de Commissaris over de inbreng in natura, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen, wordt eveneens ter beschikking gesteld op de internetsite van Ascencio ([www.ascencio.be](http://www.ascencio.be)).

### **14. Contact**

Voor meer informatie omtrent de verrichting kunnen aandeelhouders met gedematerialiseerde aandelen terecht bij de financiële instelling die de aandelen bewaart of bij BNP Paribas Fortis (optredend als paying agent van Ascencio).

Houders van aandelen op naam kunnen voor meer informatie terecht bij de Vennootschap (op het nummer +32 (0) 71 91 95 00 op per e-mail via [stephanie.vandenbroecke@ascencio.be](mailto:stephanie.vandenbroecke@ascencio.be)).

### III. 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 coupons nr.13 bezit.

De uitgifteprijs bedraagt 56,94 EUR.

De aandeelhouder kan de netto interim-dividendrechten verbonden aan 100 coupons nr.13 omruilen voor:

**Contanten:**

- 100 x 2,19 EUR = 219 EUR (na inhouding van de roerende voorheffing)

OF

**Aandelen:**

- 3 nieuwe aandelen (tegen 78 coupons nr.13); en
- Het saldo van het interim-dividend van 48,18 EUR in contanten (= 22 coupons nr.13 of 22 x 2,19 EUR)

OF

**Combinatie:**

- Bijvoorbeeld, 1 nieuw aandeel (tegen 26 coupons nr.13); en  
162,06 EUR in contanten (74 coupons nr.13).

***Bijkomende inlichtingen zijn verkrijgbaar bij :***

Marc BRISACK<sup>2</sup>  
Algemeen directeur  
Tel : +32 (0) 71 91 95 00  
marc.brisack@ascencio.be

Stéphanie VANDEN BROECKE  
Financieel directeur  
Tel : +32 (0) 71 91 95 00  
stephanie.vandenbroecke@ascencio.be

Michèle DELVAUX  
Financieel directeur  
Tel : +32 (0) 71 91 95 00  
michele.delvaux@ascencio.be

---

<sup>2</sup> Zaakvoerder van Somabri bvba