

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

26 januari 2015  
Onder embargo tot 17u40

**KEUZEDIVIDEND**  
**INFORMATIEMEMORANDUM VAN 2 FEBRUARI 2015**  
**KEUZEPERIODE VAN 6 FEBRUARI 2015 TOT EN MET 20 FEBRUARI 2015**

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

De statutaire zaakvoerder stelt aan de gewone algemene vergadering van Ascencio SCA (hierna “**Ascencio**” of de “**Vennootschap**”) op 2 februari 2015 te beslissen om over het boekjaar 2013/2014 een dividend uit te keren van EUR 1,50 bruto (EUR 1,125 netto, na afhouding van 25% roerende voorheffing) per coupon nr. 10 en een dividend van EUR 1,50 bruto (EUR 1,125 netto, na afhouding van 25% roerende voorheffing) per coupon nr. 11.

De statutaire zaakvoerder van de Vennootschap heeft eveneens beslist om in dit kader de aandeelhouders van Ascencio, 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 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.

*Dit Informatiememorandum mag enkel worden geraadpleegd door investeerders die hier in België toegang tot 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 Ascencio of deze aan te kopen in de Verenigde Staten, noch vormt 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 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).*

*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 ze verwezenlijken.*

## Inhoudsopgave

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

## **I. OVERZICHT VAN DE VOORNAAMSTE KENMERKEN VAN HET KEUZEDIVIDEND**

### **1. Opschortende voorwaarde**

De hierna volgende keuze wordt voorgesteld en geformuleerd onder de opschortende voorwaarde van de beslissing, door de gewone algemene vergadering van Ascencio, tot uitkering van een brutodividend van 1,50 EUR per coupon nr. 10 en van 1,50 EUR per coupon nr. 11.

### **2. Keuzemogelijkheden voor de aandeelhouder**

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

- de inbreng van zijn dividendrechten in het kapitaal van de Vennootschap, tegen nieuwe aandelen; of
- de uitbetaling van het dividend in geld; of
- een combinatie van beide voorgaande opties.

### **3. Uitgifteprijs en ratio**

De uitgifteprijs per nieuw aandeel bedraagt EUR 55,125.

Om één nieuw aandeel te verwerven moeten de netto-dividendrechten verbonden aan 49 coupons nr. 10 en/of 11 worden ingebracht.

### **4. Keuzeperiode**

De keuzeperiode vangt aan op vrijdag 6 februari 2015 en wordt afgesloten op vrijdag 20 februari 2015 om 16u00 (CET).

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

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

Er zullen maximum 209.454 nieuwe aandelen worden uitgegeven.

### **6. Bedrag van de kapitaalsverhoging**

De maximale kapitaalsverhoging bedraagt EUR 1.256.724 en het maximale bedrag van de uitgiftepremie bedraagt EUR 10.289.427,75.

### **7. Wie kan inschrijven?**

Elke aandeelhouder die over een voldoende aantal coupons nr. 10 en/of 11 beschikt.

De aandeelhouders die niet over het vereiste aantal dividendrechten beschikken om op minstens één aandeel in te schrijven, zullen hun dividendrechten in geld uitbetaald krijgen. Het is niet mogelijk om bijkomende coupons nr. 10 en 11 te verwerven. De inbreng van dividendrechten kan niet worden aangevuld door een inbreng in geld. De coupons verbonden aan aandelen in verschillende vormen (op naam of gedematerialiseerd) kunnen niet worden gecombineerd.

## **8. Hoe 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 tijdens de keuzeperiode te wenden tot:

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

## **9. Kapitaalsverhoging en uitbetaling**

Op 26 februari 2015, dag van de betaalbaarstelling van het dividend, zal de verwezenlijking van de kapitaalsverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen worden vastgesteld. Voor de aandeelhouders die niet kozen voor een inbreng in het kapitaal, of slechts gedeeltelijk, zal vanaf 26 februari 2015 het dividend of het saldo van het dividend in cash worden uitbetaald.

De coupons nr. 10 en 11, die uiterlijk op vrijdag 20 februari 2015 om 16:00 uur (CET) niet werden ingebracht op de daartoe voorziene wijze, met het oog op deelname aan de kapitaalsverhoging, geven nadien niet langer recht op de nieuwe aandelen.

## **10. Beursnotering**

De Vennootschap zal een aanvraag richten tot Euronext Bruxelles voor de notering van de nieuwe aandelen die worden uitgegeven ingevolge de kapitaalsverhoging in het kader van het keuzedividend en zal voorstellen dat de nieuwe aandelen, met coupon nr. 12 aangehecht, zo snel mogelijk en in principe vanaf de datum van uitgifte (26 februari 2015) worden toegelaten tot de verhandeling op Euronext Bruxelles.

## **11. Resultaatdeelname**

De nieuwe aandelen, met coupon nr. 12 aangehecht, uitgegeven in het kader van deze kapitaalsverhoging, delen in het resultaat vanaf 1 oktober 2014.

## **II. NADERE TOELICHTING**

### **1. Inleiding**

De statutaire zaakvoerder stelt aan de gewone algemene vergadering van Ascencio van 2 februari 2015 te beslissen om een dividend uit te keren van EUR 1,50 bruto (EUR 1,125 netto, na afhouding van 25% roerende voorheffing) per coupon nr. 10 en een dividend van EUR 1,50 bruto (EUR 1,125 netto, na afhouding van 25% roerende voorheffing) per coupon nr. 11. Dit dividend wordt betaalbaar gesteld op 26 februari 2015 (in plaats van 9 februari 2015 zoals initieel voorzien).

De statutaire zaakvoerder van Ascencio heeft ook beslist om de aandeelhouders 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 mogelijkheid om het dividend in cash te ontvangen, en de mogelijkheid om te opteren voor een combinatie van beide voorgaande opties).

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-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. Opschortende voorwaarde**

De hierna volgende keuze wordt voorgesteld en geformuleerd onder de opschortende voorwaarde van de beslissing, door de gewone algemene vergadering van Ascencio, tot uitkering van een brutodividend van 1,50 EUR per coupon nr. 10 en van 1,50 EUR per coupon nr. 11.

### **3. De opties van de aandeelhouder**

In het kader van het dividend over het boekjaar 2013/2014 biedt de Vennootschap de aandeelhouders de volgende keuzemogelijkheid:

- de inbreng van de netto-dividendvordering in het kapitaal van de Vennootschap, in ruil voor nieuwe aandelen; of
- de uitbetaling van het dividend in geld; of
- een combinatie van beide voorgaande opties.

### **4. Beschrijving van de verrichting**

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

De titels die recht geven op het dividend zijn de coupons nr. 10 en 11.

Enkel de aandeelhouders die over een voldoende aantal coupons beschikken, kunnen inschrijven op de kapitaalsverhoging. 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 coupons nr. 10 en 11 te verwerven en vanaf 4 februari 2015 (ex-date) is het ook niet mogelijk om bijkomende aandelen uitgegeven met de coupon nr. 11 te verwerven. De coupon nr. 10 werd eerder onthecht in het kader van de kapitaalsverhoging de dato van 10 maart 2014. De coupons nr. 10 en nr. 11 worden niet genoteerd noch 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 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 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 (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 een nieuw aandeel te verwerven.

## 5. De uitgifteprijs

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

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

**Uitgifteprijs = (gehanteerde beurskoers – brutodividend dat overeenstemt met coupon nr. 11) \* (1 - de korting)**

Of:

- 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 EUR 59,98**

- Brutodividend  
= het brutodividend dat overeenstemt met coupon nr. 11, zoals het naar verwachting zal worden vastgesteld bij de gewone algemene vergadering,

Het brutodividend dat overeenstemt met coupon nr. 10, onthecht op 10 maart 2014, moet niet meer in mindering worden gebracht omdat het niet vervat zit in de toegepaste beurskoers.

**Hetzij EUR 1,50**

- (1 – de korting)  
= de “factor” waarmee de uitkomst van voorgaande berekening (Gehanteerde beurskoers - Brutodividend) 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 0,94263**

- 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 EUR 55,125**

De korting ten opzichte van de slotkoers van het aandeel Ascencio op 22 januari 2015, verminderd met het brutodividend, bedraagt 4,83 %.

De netto-inventariswaarde (de "NIW") van het aandeel Ascencio per 30 september 2014 (inclusief IAS-39 resultaat) bedraagt EUR 45,41, zodat de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen hoger is dan de NIW inclusief IAS-39 resultaat.

De aandeelhouder die niet wenst over te gaan tot een (gehele of gedeeltelijke) inbreng van zijn netto-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 6.037.230 bestaande aandelen) en het maximaal aantal nieuwe aandelen dat zal worden uitgegeven (dit wil zeggen 209.454), rekening houdend met het maximale bedrag van EUR 11.546.151,75 van de kapitaalsverhoging en een uitgifteprijs van EUR 55,125.

	<i>Deelneming in het aandeelhouderschap in %</i>
Vóór de uitgifte van de nieuwe aandelen	1%
Na de uitgifte van de nieuwe aandelen	0,97%

## **6. Ruilverhouding**

De ruilverhouding tussen de coupons nr. 10 en 11 / nieuwe aandelen bedraagt als volgt:

Elke coupon nr. 10 of coupon nr. 11 vertegenwoordigt een netto-dividendvordering.

In ruil voor de inbreng van 49 netto-dividendvorderingen (vertegenwoordigd door 49 coupons nr. 10 en/of 11), wordt de aandeelhouder een nieuw aandeel Ascencio SCA toegekend, met coupon nr. 12 aangehecht.

## **7. De keuzeperiode**

De keuzeperiode, gedurende dewelke de aandeelhouders kunnen inschrijven op de kapitaalsverhoging, vangt aan op vrijdag 6 februari 2015 en wordt afgesloten op vrijdag 20 februari 2015 om 16:00 uur (CET).

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

## **8. Kapitaalsverhoging en uitbetaling dividend**

Op 26 februari 2015 zal de verwezenlijking van de kapitaalsverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen worden vastgesteld.

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 49 netto-dividendrechten voor een bedrag van 1,125 euro (dit wil zeggen door de inbreng van de netto-dividendrechten verbonden met 49 coupons nr. 10 en/of 11).



Voor de aandeelhouders die genieten van een verminderde roerende voorheffing of vrijstelling van roerende voorheffing, zal de inbreng van de dividendvordering, net zoals voor de aandeelhouders die niet van dergelijke vermindering of vrijstelling genieten, EUR 1,125 per coupon nr. 10 en/of 11 bedragen (preciezer: 1 nieuw aandeel zal worden verworven door de inbreng van netto-dividendrechten verbonden aan 49 coupons nr. 10 en/of 11), en het saldo dat voortvloeit uit de vermindering of vrijstelling van roerende voorheffing zal eveneens worden uitbetaald in cash vanaf woensdag 26 februari 2015. 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).

Het totale bedrag van de kapitaalsverhoging bedraagt (in de hypothese dat elke aandeelhouder exact een aantal coupons aanhoudt dat hem recht geeft op een geheel aantal nieuwe aandelen) maximum EUR 1.256.724, door uitgifte van maximum 209.454 nieuwe aandelen.

Het (totaal) bedrag van de kapitaalsverhoging is gelijk aan het aantal nieuw uit te geven aandelen vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen Ascencio, zijnde EUR 6,00 per aandeel.

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 26 februari 2015 zal eveneens het cash dividend betaalbaar worden gesteld 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 cash te ontvangen; (iii) voor een combinatie hebben gekozen; of (iv) geen keuze kenbaar hebben gemaakt. De nieuwe aandelen, met coupon nr. 12 aangehecht, uitgegeven ten gevolge van deze kapitaalsverhoging, delen in het resultaat vanaf 1 oktober 2014.

De Vennootschap zal een aanvraag richten tot Euronext Bruxelles voor de notering van de nieuwe aandelen die worden uitgegeven ingevolge de kapitaalsverhoging in het kader van het keuzedividend en zal voorstellen dat de nieuw uitgegeven aandelen, met coupon nr. 12 aangehecht, zo snel mogelijk en in principe vanaf de datum van uitgifte (26 februari 2015) worden toegelaten tot de verhandeling op Euronext Bruxelles.

## **9. Verantwoording van de verrichting**

De inbreng in natura van schuldvorderingen jegens Ascencio in het kader van het keuzedividend, en de daarmee gepaard gaande kapitaalsverhoging, 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 worden zo de banden met de aandeelhouders versterkt.

## 10. Voorwaarden

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 23 januari 2015 tot 20 februari 2015, de koers van het aandeel Ascencio op Euronext Brussels aanzienlijk stijgt of daalt ten opzichte van de referentiewaarde 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 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 januari 2015 en 20 februari 2015 de koers van het aandeel Ascencio op Euronext Brussels aanzienlijk stijgt of daalt ten opzichte van de referentiewaarde 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.

## 11. Financiële dienstverlening

Aandeelhouders die hun dividendrechten (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 – Email : 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.

## 12. Kosten

Alle wettelijke en administratieve kosten met betrekking tot de kapitaalsverhoging 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.

## 13. 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 voorschriften en administratieve interpretaties die gelden op de datum van dit Informatiememorandum en zijn onderhevig aan wetwijzigingen die na deze datum in werking kunnen treden (eventueel zelfs met retroactief effect). 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 dividend in cash, de inbreng van hun 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 25% (de Vennootschap is een openbare GVV) worden ingehouden op het brutodividend van (afgerond) EUR 1,5 per coupon nr. 10 en EUR 1,5 per coupon nr. 11 (tenzij een vrijstelling of vermindering van roerende voorheffing van toepassing is).

Voor privébeleggers die inwoner van België zijn, is de roerende voorheffing op het dividendinkomen in principe de eindbelasting in België. Het dividendinkomen hoeft niet te worden aangegeven in de aangifte in de personenbelasting. Niettemin, wanneer een privébelegger ervoor kiest om het dividendinkomen op te nemen in zijn/haar aangifte in de personenbelasting, wordt hij/zij belast op dit inkomen aan (het laagste van) het afzonderlijke tarief van 25% of aan het progressieve tarief toegepast in het gewone belastingstelsel voor natuurlijke personen, rekening houdend met alle aangegeven inkomsten van de belastingplichtige. In principe is het slechts interessant deze inkomsten aan te geven wanneer de samenvoeging ervan met de overige inkomsten van de belastingplichtige leidt tot een lagere belastingdruk dan 25%. Privébeleggers die geen of weinig andere inkomsten hebben, kunnen ook een terugbetaling van de roerende voorheffing vragen.

De door een GVV aan een ingezeten aandeelhouder-vennootschap uitgekeerde dividenden geven in regel aanleiding tot de inning van roerende voorheffing aan het tarief van 25%. De ingezeten aandeelhouder-vennootschap geniet niet van de vrijstellingen van roerende voorheffing van intern recht zoals vermeld in het koninklijk uitvoeringsbesluit van het Wetboek Inkomstenbelasting 1992 (hierna "KB/WIB92").

De ingezeten vennootschap kan, in de regel, deze roerende voorheffing verrekenen met de vennootschapsbelasting en het eventuele surplus is terugbetaalbaar voor zover de ingezeten vennootschap-aandeelhouder de volledige eigendom van de aandelen heeft gehad op het moment van de toekenning of de betaalbaarstelling van het dividend en in zoverre dat deze toekenning of betaalbaarstelling geen waardevermindering of minderwaarde van deze aandelen met zich meebrengt.

De door een GVV aan een niet-ingezeten aandeelhouder uitgekeerde dividenden geven in regel aanleiding tot de inning van roerende voorheffing aan het tarief van 25%. De niet-ingezeten aandeelhouder geniet niet van de vrijstellingen van roerende voorheffing van intern recht die betrekking hebben op de onroerende voorheffing zoals vermeld in het KB/WIB92.

Het Belgische stelsel van roerende voorheffing van toepassing op pensioenfondsen gevestigd in lidstaten van de Europese Unie lijkt discriminatoir, aangezien het hen onderwerpt aan een zwaardere belasting in vergelijking met de Belgische pensioenfondsen.

De sector van de vastgoedbevaks/GVV onderzoekt momenteel de te nemen maatregelen om deze situatie te corrigeren.

Voor ingezetenen en niet-ingezetenen die krachtens de Belgische wetgeving (bijvoorbeeld de vrijstelling voorzien in het Wetboek Inkomstenbelasting 1992) of een (toepasselijk) verdrag tot vermindering van dubbele belasting een vrijstelling of vermindering van roerende voorheffing genieten, wordt de normale voorheffing van 25%, 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 worden voorgelegd.

De aandeelhouders die zijn vrijgesteld van roerende voorheffing of een vermindering van roerende voorheffing genieten, ontvangen dit fiscaal voordeel in cash vanaf 26 februari 2015.

De aandeelhouders die genieten van een vrijstelling of van een verminderde roerende voorheffing ontvangen bijgevolg een surplus in cash (zie hoger, II.7 "Kapitaalsverhoging en uitbetaling dividend").

#### **14. 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 website van Ascencio ([www.ascencio.be](http://www.ascencio.be)).

Het bijzonder verslag van de statutaire zaakvoerder van 23 januari 2015 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 website van Ascencio ([www.ascencio.be](http://www.ascencio.be)).

#### **15. 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. 10 en/of 11 bezit.

De uitgifteprijs bedraagt EUR 55,125.

De aandeelhouder kan de netto-dividendrechten verbonden aan 100 coupons nr. 10 en/of 11 omruilen voor:

**Cash:**

- 100 x EUR 1,125 = EUR 112,50 (na afhouding van roerende voorheffing)

F

**Aandelen:**

- 2 nieuwe aandelen (in ruil voor 98 coupons nr. 10 en/of 11); en
- Het saldo van EUR 2,25 in cash (= 2 coupons nr. 10 en/of 11 X EUR 1,125)

OF

**Combinatie:**

- Bijvoorbeeld 1 nieuw aandeel (in ruil voor 49 coupons nr. 10 en/of 11); en
- EUR 57,375 in cash (= 51 coupons nr. 10 en/of 11).

Nadere inlichtingen zijn verkrijgbaar bij:

Marc BRISACK<sup>1</sup>  
Algemeen directeur  
Tel : 071/91.95.00  
marc.brisack@ascencio.be

Stéphanie Vanden Broecke  
Juridisch directeur  
Tel : 071/91.95.00  
stephanie.vandenbroecke@ascencio.be

Michèle DELVAUX  
Financieel directeur  
Tel : 071/91.95.00  
michele.delvaux@ascencio.be

---

<sup>1</sup> Zaakvoerder van Somabri bvba