

1^{ste} februari 2018
Onmiddellijke vrijlating

KEUZEDIVIDEND- INFORMATIEMEMORANDUM

KEUZEPERIODE VAN 6 FEBRUARI 2018 TOT EN MET 20 FEBRUARI 2018

**Dit document is niet bestemd voor vrijgave, publicatie of verspreiding
in of naar de Verenigde Staten, Canada, Japan en Australië**

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).

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

I. OVERZICHT VAN DE VOORNAAMSTE KENMERKEN VAN HET KEUZEDIVIDEND.....	4
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 kapitaalsverhoging	4
6. Wie kan inschrijven?	4
7. Hoe inschrijven?	5
8. Kapitaalsverhoging en uitbetaling.....	5
9. Beursnotering	5
10. Resultaatdeelname	5
II. NADERE TOELICHTING.....	6
1. Inleiding.....	6
2. De opties van de aandeelhouder.....	6
3. Beschrijving van de verrichting	6
4. De uitgifteprijs	7
5. Ruilverhouding	8
6. De keuzeperiode	8
7. Kapitaalsverhoging en uitbetaling dividend	8
8. Verantwoording van de verrichting	9
9. Voorwaarden	9
10. Financiële dienstverlening	10
11. Kosten	10
12. Fiscale gevolgen	10
13. Terbeschikkingstelling van informatie	11
14. Contact.....	11
III. BIJLAGE: VOORBEELD	12

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 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.

2. Uitgifteprijs en ratio

De uitgifteprijs per nieuw aandeel bedraagt 50,82 EUR.

Om één nieuw aandeel te verwerven moeten de netto-dividendrechten verbonden aan 22 coupons nr.15 worden ingebracht.

3. Keuzeperiode

De keuzeperiode vangt aan op 6 februari 2018 en wordt afgesloten op 20 februari 2018 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.

4. Aantal nieuw uit te geven aandelen

Er zullen maximum 295.345 nieuwe aandelen worden uitgegeven.

5. Bedrag van de kapitaalsverhoging

De maximale kapitaalsverhoging bedraagt 15.009.432,90 EUR. Het maximum bedrag toegewezen aan kapitaal bedraagt 1.772.070,00 EUR en het maximale bedrag van de uitgiftepremie bedraagt 13.237.362,90 EUR.

6. Wie kan inschrijven?

Elke aandeelhouder die over een voldoende aantal coupons nr.15 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.15 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.

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.

7. 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.

8. Kapitaalsverhoging en uitbetaling

Op 27 februari 2018, dag van de betaalbaarstelling van het dividend, zal de verwezenlijking van de kapitaalsverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen worden vastgesteld.

De coupons nr.15, die uiterlijk op 20 februari 2018 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.

Voor de aandeelhouders die niet kozen voor een inbreng in het kapitaal, of slechts gedeeltelijk, zal op deze datum het dividend of het saldo van het dividend in cash worden uitbetaald.

9. 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.16 aangehecht, zo snel mogelijk en in principe vanaf de datum van uitgifte (27 februari 2018) worden toegelaten tot de verhandeling op Euronext Bruxelles.

10. Resultaatdeelname

De nieuwe aandelen, met coupon nr.16 aangehecht, uitgegeven in het kader van deze kapitaalsverhoging, delen in het resultaat vanaf 1^{ste} oktober 2017.

II. Nadere toelichting

1. Inleiding

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).

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. De opties van de aandeelhouder

In het kader van het dividend over het boekjaar 2016/2017 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.

3. 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.15.

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.15 te verwerven en vanaf 2 februari 2018 (ex-date). De coupons nr.15 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.

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 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.15) * (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 57,06 EUR

- Brutodividend

= het brutodividend dat overeenstemt met coupon nr.15, zoals het naar verwachting zal worden vastgesteld bij de gewone algemene vergadering,

Hetzij 3,30 EUR

- (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 0,9453

- 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 50,82 EUR

De korting ten opzichte van de slotkoers van het aandeel Ascencio op 31 januari 2018, verminderd met het brutodividend, bedraagt 2,46 %.

De nettoactiefwaarde (de “NAW”) per aandeel Ascencio op 30 september 2017 bedraagt 53,29 EUR. In overeenstemming met de GVV-wet wordt in mindering op de NAW gebracht, de niet-uitgekeerde bruto dividenden waarop de nieuwe aandelen geen recht geven, in dit geval, de brutodividenden voor het boekjaar 2016/2017, zoals besloten door de gewone algemene vergadering van de aandeelhouders van Ascencio SCA op 31 januari 2018, zijnde 3,30 EUR per aandeel. De aangepaste NAW bedraagt 49,99 EUR, zodat de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen hoger is dan de nettoactiefwaarde.

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 6.497.594 bestaande aandelen) en het maximaal aantal nieuwe aandelen dat zal worden uitgegeven (dit wil zeggen 295.345), rekening houdend met het maximale bedrag van 15.009.432,90 EUR van de kapitaalsverhoging en een Uitgifteprijs van 50,82 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 ruilverhouding tussen de coupons nr.15/nieuwe aandelen bedraagt als volgt:

Elke coupon nr.15 vertegenwoordigt een netto-dividendvordering.

In ruil voor de inbreng van 22 netto-dividendvorderingen (vertegenwoordigd door 22 coupons nr.15), wordt de aandeelhouder een nieuw aandeel Ascencio SCA toegekend, met coupon nr.16 aangehecht.

6. De keuzeperiode

De keuzeperiode, gedurende dewelke de aandeelhouders kunnen inschrijven op de kapitaalsverhoging, vangt aan op 6 februari 2018 en wordt afgesloten op 20 februari 2018 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.

7. Kapitaalsverhoging en uitbetaling dividend

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.

De statutaire zaakvoerder heeft tweemaal gebruik gemaakt van de machtiging die hem hiervoor werd verleend waardoor het saldo van het toegestane kapitaal op vandaag wordt opgemaakt 34.334.424 EUR bedraagt.

Op 27 februari 2018 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 22 netto-dividendrechten voor een bedrag van 2,31 EUR (dit wil zeggen door de inbreng van de netto-dividendrechten verbonden met 22 coupons nr.15).

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, 2,31 EUR per coupon nr.15 bedragen (preciezer: 1 nieuw aandeel zal worden verworven door de inbreng van netto-dividendrechten verbonden aan 22 coupons nr.15), en het saldo dat voortvloeit uit de vermindering of vrijstelling van roerende voorheffing zal eveneens worden uitbetaald in cash vanaf 27 februari 2018. 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 15.009.432,90 EUR, door uitgifte van maximum 295.345 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 6,00 EUR 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 27 februari 2018 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.16 aangehecht, uitgegeven ten gevolge van deze kapitaalsverhoging, delen in het resultaat vanaf 1^{ste} oktober 2017.

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.16 aangehecht, zo snel mogelijk en in principe vanaf de datum van uitgifte (27 februari 2018) worden toegelaten tot de verhandeling op Euronext Bruxelles.

8. 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.

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.

9. 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 referentievoers op basis waarvan de uitgifteprijs werd vastgelegd door de statutaire zaakvoerder.

De statutaire zaakvoerder houdt zich het (zuiver discretionair uit te oefenen), door tussenkomst van twee bestuurders die hiertoe worden aangeduid, 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 referentievoers 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.

10. 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.

11. 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.

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 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 30% (de Vennootschap is een openbare GVV) worden ingehouden op het brutodividend van (afgerond) 3,30 EUR per coupon nr.15 (tenzij een vrijstelling of vermindering van roerende voorheffing van toepassing is).

Voor ingezetenen en niet-ingezetenen die krachtens de Belgische wetgeving of een (toepasselijk) verdrag tot vermindering van dubbele belasting een vrijstelling of vermindering van roerende voorheffing genieten, wordt de normale voorheffing van 30%, 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 19 februari 2018.

De aandeelhouders die zijn vrijgesteld van roerende voorheffing of genieten van een verminderde roerende voorheffing, ontvangen dit fiscaal voordeel in contanten vanaf 27 februari 2018.

13. Terbeschikkingstelling van informatie

In beginsel dient in het kader van een openbare aanbidding 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 aanbidding 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).

Het bijzonder verslag van de statutaire zaakvoerder van 1^{ste} Februari 2018 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).

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).

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.15 bezit.

De uitgifteprijs bedraagt 50,82 EUR.

De aandeelhouder kan de netto-dividendrechten verbonden aan 100 coupons nr.15 omruilen voor :

Cash :

- 100 x 2,31 EUR = 231 EUR (na afhouding van roerende voorheffing)

OF

Aandelen :

- 4 nieuwe aandelen (in ruil voor 88 coupons nr.15); en
- Het saldo van 27,72 EUR in cash (=12 coupons nr.15 of 12 X 2,31 EUR)

OF

Combinatie :

- Bijvoorbeeld 2 nieuwe aandelen (in ruil voor 44 coupons nr.15); en
- 129,36 EUR in cash (56 coupons nr.15).

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.