

WIJZIGING KAPITAALSSTRUCTUUR INCOFIN CVSO - VERHOGING NOMINALE WAARDE AANDELEN

AANVULLING OP HET PROSPECTUS VAN AUGUSTUS 2011 VAN INCOFIN CVSO

Deze nota dient als aanvulling gelezen te worden samen met het prospectus van augustus 2011 van Incofin cvso, goedgekeurd door de FSMA op 29 augustus 2011.

Deze aanvullende nota werd goedgekeurd door de FSMA op 23 december 2011 overeenkomstig artikel 53 van de wet van 16 juni 2006.

In toepassing van het artikel 34 § 3 van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbieding van beleggingsinstrumenten en de toelating van de beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt hebben de beleggers, die aanvaard hebben om al vóór de publicatie van de aanvulling op het prospectus effecten te kopen of op effecten in te schrijven, het recht om hun aanvaarding gedurende twee werkdagen na de publicatie van die aanvulling in te trekken.

Situatie voor Buitengewone Algemene Vergadering van 6 december 2011

Artikel 9 van de statuten voorziet dat de Raad van Bestuur van Incofin CVSO jaarlijks een inkomgeld (of uitgiftepremie) kan bepalen, rekening houdende met de reserves en meerwaarden die blijken uit de goedgekeurde jaarrekening en jaarverslag van de vennootschap en haar dochters. Het inkomgeld werd voor het eerst in 2003 ingevoerd.

Krachtens een beslissing van de Raad van Bestuur van 14 maart 2003 werd het inkomgeld op 5% van het nominale bedrag van de aandelen vastgelegd. Volgens de voorlaatste beslissing van de Raad van Bestuur zou dit inkomgeld minstens gelden tot aan de Algemene Vergadering van 2012, die plaatsheeft op 25 april 2012.

Het inkomgeld was van toepassing op elke nieuwe inschrijving op aandelen en inclusief dit inkomgeld bedroeg de inschrijvingsprijs van één Incofin aandeel 2.604 euro (= 2.480 euro + 124 euro) en van een 1/20^e aandeel 130,20 euro (= 124 euro + 6,20 euro).

Situatie na Buitengewone Algemene Vergadering van 6 december 2011

Op 17 oktober 2011 besliste de Raad van Bestuur geen inkomgeld meer te vragen, op voorwaarde dat de buitengewone algemene vergadering van Incofin CVSO de nominale waarde van de aandelen zou verhogen.

Op 6 december 2011 heeft Incofin CVSO een buitengewone algemene vergadering georganiseerd om hierover te beslissen, alsook over de hiermee samenhangende wijzigingen aan bepaalde artikels van de statuten.

Verhoging vast gedeelte van het kapitaal en bijgevolg verhoging nominale waarde aandelen

Het belangrijkste punt dat op deze buitengewone algemene vergadering werd beslist is de verhoging van het vaste gedeelte van het kapitaal met een totaal bedrag van 742.815,80 euro door incorporatie van enerzijds ontvangen uitgiftepremies voor een bedrag van 408.288,60 euro en anderzijds een deel van het overgedragen resultaat voor een bedrag van 334.527,20 euro.

Als gevolg hiervan wordt de nominale waarde van alle bestaande aandelen met 5% verhoogd. De nominale waarde van een volledig aandeel is nu gelijk aan 2.604 euro en de waarde van 1/20^{ste} aandeel is gelijk aan 130,20 euro.

Zoals hiervoor uitgelegd besliste de Raad van Bestuur op 17 oktober 2011 geen inkomgeld meer te vragen. De mogelijkheid voor de Raad van Bestuur om inkomgeld te vragen in de toekomst werd behouden in de statuten.

De inschrijvingsprijs voor aandelen van Incofin CVSO is dus gelijk aan de nominale waarde, ofwel 2.604 euro voor één aandeel en 130,20 euro voor 1/20^e aandeel.

Verduidelijking waarde uitkering aandelen

Verder werd beslist artikel 14 uit de statuten van Incofin CVSO te verduidelijken dat bepaalt op welk bedrag een vennoot, dan wel de erfgenamen of schuldeisers van een vennoot, recht hebben bij uitkering van de waarde van zijn aandeel.

Dit is van belang in de volgende situaties:

- uittreding van een vennoot in overeenstemming met artikel 10 van de statuten;
- uitsluiting van een vennoot in overeenstemming met artikel 11 van de statuten;
- overlijden van een vennoot in overeenstemming met artikel 12 van de statuten;
- faillissement, kennelijk onvermogen of onbekwaamverklaring van een vennoot in overeenstemming met artikel 13 van de statuten.

In overeenstemming met wat voorzien wordt in de prospectus van Incofin CVSO, vermelden de aangepaste statuten in artikel 14 nu expliciet dat deze waarde gelijk is aan :

“het laagste bedrag van de twee volgende bedragen:

- *nominale waarde van het aandeel;*
- *boekwaarde van het aandeel, berekend door het eigen vermogen, zoals dit zal blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening voorafgaand aan de uittreding, minus de reserves, te delen door het aantal bestaande aandelen.*

Deze uitkering wordt desgevallend verminderd met zijn nog uitstaande volstortingsplicht.”

Verduidelijking van de prospectus van Incofin CVSO

De inschrijvingswaarde van aandelen van Incofin CVSO is gelijk aan de nominale waarde, aangezien vennoten geen uitgiftepremie of inkomgeld dienen te betalen bij het inschrijven op nieuwe aandelen.

Een persoon, bestaande of nieuwe vennoot, die inschrijft op aandelen betaalt als inschrijvingsprijs voor één aandeel 2.604 euro (= nominale waarde) en voor 1/20^e aandeel 130,20 euro (= nominale waarde).

Alle verwijzingen in de prospectus naar de betaling van uitgiftepremie of inkomgeld mogen voor niet-bestaande gehouden worden.

Als gevolg hiervan kunnen de praktische modaliteiten van toetreding als volgt samengevat worden:

De toetreding gebeurt op basis van een gedagtekend en gehandtekend inschrijvingsformulier (zie formulier in de bijlage 1 bij de prospectus) waarop de naam van de kandidaat-vennoot vermeld staat, evenals het aantal aandelen en het soort aandelen (hetzij aandelen met een nominale waarde van 2.604 euro, hetzij 1/20^e aandelen met een nominale waarde van 130,20 euro), dat hij wenst te onderschrijven. Vervolgens wordt de inschrijver gevraagd het bedrag van de inschrijving over te maken op de bankrekening van Incofin in Euro (bankrekening van Incofin bij VDK Spaarbank). Bij de overschrijving dient de kandidaat aandeelhouder het volledige bedrag te storten op de rekening van Incofin met vermelding van naam, adres, van het soort aandelen (aandelen met een nominale waarde van 2.604 euro of 130,20 euro) en van het aantal aandelen.

De nieuwe vennoot wordt een aandeelhoudersnummer toegekend en opgenomen in het aandeelhoudersregister. De inschrijving op aandelen houdt de aanvaarding in van de statuten. De toetreding van een vennoot blijkt uit het plaatsen van zijn handtekening, voorafgegaan door een dagtekening, tegenover zijn naam in het aandelenregister van de vennootschap. Het aandelenregister vermeldt tevens het bedrag en het aantal aandelen waarop werd ingeschreven en de datum van betaling. De vennoten ontvangen een uittreksel uit het aandeelhoudersregister en een aandeelbewijs in de vormen vereist door de wet.

Er zijn geen uittredingskosten.

Een vennoot kan te allen tijde op één of meerdere bijkomende aandelen inschrijven door een overschrijving met vermelding van het aantal aandelen. De inschrijving op

bijkomende aandelen wordt vermeld in het aandelenregister op basis van de volstorting ervan.

Indien volgens de wet of de statuten van Incofin CVSO een vennoot, dan wel de erfgenamen of schuldeisers van een vennoot, recht hebben op de uitkering van de waarde van zijn aandeel, wordt deze waarde bepaald als het laagste bedrag van de twee volgende bedragen:

- *nominale waarde van het aandeel;*
- *boekwaarde van het aandeel, berekend door het eigen vermogen, zoals dit zal blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening voorafgaand aan de uittreding, minus de reserves, te delen door het aantal bestaande aandelen.*

Deze uitkering wordt desgevallend verminderd met zijn nog uitstaande volstortingsplicht.

Ter verduidelijking, in geval van overgedragen winsten, krijgen uittredende vennoten voor een volledig aandeel 2.604 euro en voor 1/20ste aandeel 130,20 euro.

Modaliteiten

De aanvullende nota en het prospectus, dewelke samen gelezen dienen te worden, kunnen worden gedownload op de website van incofin (www.incofin.be) of op verzoek via e-mail (info.incofin@incofin.be) of telefonisch (03/829.25.36) worden opgevraagd.

Committed Beyond Investment