



INCLUSIE INVEST cvba-so

Coöperatieve Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid met Sociaal Oogmerk

**Veilig investeren met respect!**

Maatschappelijke zetel : Breugelweg 200 – 3900 Overpelt Ondernemingsnummer : 0834.804.863

Administratief adres : Nieuwstraat 68 – 3590 Diepenbeek Tel. +32 11 350 100

[www.inclusieinvest.be](http://www.inclusieinvest.be)

#### **Aanvulling bij de prospectus voor de openbare aanbidding van aandelen**

Deze aanvulling heeft betrekking op de prospectus voor de openbare aanbidding van aandelen van 9 augustus 2011, een dergelijke aanbidding houdt risico's in. De bespreking van de risicofactoren zijn terug te vinden in hoofdstuk 3 van de prospectus.

#### **Actualisatie en verbondenheid**

Het betreft een aanvulling met als doel de structurele samenwerking met Participatie Maatschappij Vlaanderen (PMV) nv en de Limburgse Reconvertiemaatschappij (LRM) nv aan te kondigen en toe te lichten. Deze actualisatie is onlosmakelijk verbonden met de prospectus van 9 augustus 2011.

De aanvulling op de prospectus werd goedgekeurd door het FSMA op 22 mei 2012, overeenkomstig artikel 34, § 2, van de wet van 16 juni 2006 betreffende de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt.

Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van de verrichting, noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt.

Deze aanvulling samen met de prospectus kan geraadpleegd worden op de website [www.inclusieinvest.be](http://www.inclusieinvest.be) onder de rubriek prospectus.

## **Inhoud**

De aanbieding .....	3
Actualisatie van de prospectus van 9 augustus 2011 .....	3
Personen verantwoordelijk voor de verstrekte informatie en personen belast met de wettelijke controle van de financiële informatie .....	3
Statuutswijziging naar aanleiding van de inschrijvingsovereenkomst met PMV nv .....	3
Voorwaarden verbonden aan de inschrijving door PMV nv in het kapitaal .....	4
Kredietovereenkomst tussen Inclusie Invest en de LRM nv als liquiditeitspartner. ....	5

## De aanbieding

De prospectus heeft betrekking op een openbare aanbieding aan het publiek in België om in te schrijven op nieuwe gewone aandelen van de coöperatieve vennootschap met sociaal oogmerk Inclusie Invest. Het aanbod vindt plaats in het kader van een doorlopende uitgifte en blijft bijgevolg geldig tot zolang het prospectus geldig is, behoudens vervroegde afsluiting. De inschrijvingsperiode zal gedurende één jaar lopen vanaf 9 augustus 2011. Het bedrag van de uitgifte bedraagt 15 miljoen euro. De waarde van ieder aandeel is 2.000 euro. Het dient benadrukt te worden dat men bij intrede of aankoop dit nominaal bedrag betaalt per aandeel en dat men bij verkoop of uittrede hetzelfde nominale bedrag van 2.000 euro terug ontvangt. Bij de intekening betaalt men dus geen breukdeel van het eigen vermogen van Inclusie Invest en bij uittreding ontvangt men ook geen breukdeel van het vermogen van Inclusie Invest.

## Actualisatie van de prospectus van 9 augustus 2011

Het betreft een aanvulling met als doel de structurele samenwerking met Participatie Maatschappij Vlaanderen (PMV) nv en de Limburgse Reconversie Maatschappij (LRM) nv aan te kondigen en toe te lichten. Deze actualisatie is onlosmakelijk verbonden met de prospectus van 9 augustus 2011.

Deze aanvulling, de prospectus, alsook de statuten en statutenwijziging, het intern reglement en de gedragscode voor de leden van de raad van bestuur, is ter beschikking gesteld van beleggers op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te Breugelweg 200, 3900 Overpelt, België. Deze informatie kan ook op het Internet gratis worden geraadpleegd op de volgende website: [www.inclusieinvest.be](http://www.inclusieinvest.be).

## Personen verantwoordelijk voor de verstrekte informatie en personen belast met de wettelijke controle van de financiële informatie

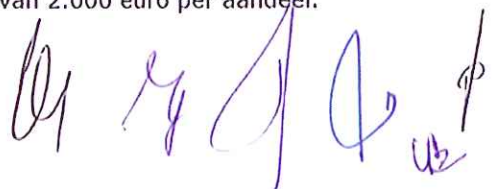
De raad van bestuur van Inclusie Invest, waarvan de samenstelling wordt gegeven in deel 5.1.3 van de prospectus, is verantwoordelijk voor de informatie die in dit prospectus is opgenomen en verklaart dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover bekend, de verstrekte informatie in overeenstemming is met de werkelijkheid en dat geen gegevens weggelaten werden die de strekking van de informatie zou wijzigen of waardoor de draagwijdte van de vermelde informatie misleidend zou zijn.

PriceWaterhouseCoopers (PWC bedrijfsrevisoren BCVBA), vast vertegenwoordigd door Ann Smolders (erkenningsnummer A01881), vervult als commissaris van de vennootschap de wettelijke controletaken. De commissaris werd door de raad van bestuur op 26 april 2011 benoemd voor een periode van 3 jaar.

## Statuutswijziging naar aanleiding van de inschrijvingsovereenkomst met PMV nv

PMV nv (met haar werkmaatschappij "PMV re Vinci nv" – verder PMV nv genoemd) en Inclusie Invest hebben op 19 maart 2012 een overeenkomst bereikt voor de inschrijving in het kapitaal van de vennootschap in verschillende schijven ten belope van (in totaal) maximaal 4.000.000 euro tijdens een periode van 3 jaar, met het oog op het realiseren van bouw- of verbouwingsprojecten in de vorm van infrastructuur voor huisvesting van personen met een handicap zonder onderscheid op basis van huidskleur, geslacht, taal, godsdienst, politieke of andere overtuiging.

Hiervoor is er op 19 maart 2012 een algemene vergadering van de vennootschap samengeroepen ten behoeve van een wijziging van de statuten binnen de vennootschap waardoor er een nieuwe categorie 'D-aandelen' gecreëerd is met een nominale waarde van 2.000 euro per aandeel.



De aandelen Inclusie Invest zijn hierdoor onderverdeeld in 4 categorieën. Er zijn dan ook 4 categorieën vennoten:

A-aandeelhouders zijn rechtspersonen actief in de gehandicaptenzorg. Zij tekenen in voor minimaal 50 aandelen van elk 2.000 euro

B-aandeelhouders zijn andere rechtspersonen en overheden. Zij tekenen in voor minimaal 10 aandelen van elk 2.000 euro

C-aandeelhouders zijn natuurlijke personen. Zij kunnen intekenen vanaf 1 aandeel van 2.000 euro

D-aandeelhouders zijn PMV nv of met haar verbonden vennootschappen of hun rechtverkrijgenden. Zij tekenen in voor maximaal 2.000 aandelen van elk 2.000 euro.

In wijziging van deel 5.1.2 (werking raad van bestuur) van de prospectus, is de raad van bestuur nu samengesteld uit maximaal 11 leden. Het aantal leden voorgedragen door de A-aandeelhouders werd verhoogd met 1 tot maximaal 6, maximaal 2 leden zijn voorgedragen door de B-aandeelhouders en eveneens maximaal 2 zijn voorgedragen door de C-aandeelhouders en 1 lid is voorgedragen door de D-aandeelhouders.

De door de D-aandeelhouders voorgedragen en aangestelde bestuurder, voor de periode van 2 jaar, is; PVM nv, met maatschappelijke zetel te 1000 Brussel, Oude Graanmarkt 63 met ondernemingsnummer 0455.777.660, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer ADONS Steven, geboren te Hassel op 28 juli 1974, wonende te 3001 Leuven, Koning Leopold III-laan 30

Deze statutenwijziging, is ter beschikking gesteld van beleggers op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te Breugelweg 200, 3900 Overpelt, België. Deze informatie kan ook op het internet gratis worden geraadpleegd op de volgende website: [www.inclusieinvest.be](http://www.inclusieinvest.be).

#### **Voorwaarden verbonden aan de inschrijving door PMV nv in het kapitaal**

Het terbeschikking gestelde kapitaal dient gebruikt te worden door de Vennootschap met het oog op het realiseren van bouw- of verbouwingsprojecten in de vorm van infrastructuur voor huisvesting van personen met een handicap zonder onderscheid op basis van huidskleur, geslacht, taal, godsdienst, politieke of andere overtuiging.

Elk project vertegenwoordigt een totale investering door de vennootschap van minimaal 1.000.000 euro (inclusief constructiekosten en BTW).

Elke schijf (inbreng door aandeelhouder categorie D) bedraagt 40% van de totale investering door de vennootschap in het desbetreffende project. Een schijf bedraagt in ieder geval minstens 400.000 euro en ten hoogste 1.500.000 euro.

De overige investering (60%) wordt vanuit de eigen middelen van de vennootschap Inclusie Invest gedragen en dit door inbreng van de projectdragers, zijnde de aandeelhouders categorie A, en door inbreng van aandeelhouders categorie B en C. Hier is vastgelegd dat de projectdragers van de eerste projecten tot een totaalbedrag van 10.000.000 euro 50% van de kostprijs van het project als aandelen met hun projectvoorkeur inbrengen.

De inbreng door PMV nv gebeurt onder uitdrukkelijk voorbehoud dat de Vlaamse regering formeel en onherroepelijk beslist heeft om over te gaan tot een kapitaalverhoging van PMV nv, ten belope van 10.000.000,00 EUR, met het oog op investeringen in vastgoed in de zorg- en welzijnssector.

De Inschrijvingen op de schijven zijn verder onderworpen aan een aantal kwalitatieve voorwaarden. Verder zijn afwijkende bepalingen van kracht met betrekking tot de eventuele overdracht, uittreding of terugname van aandelen, en besluitvorming binnen de raad van bestuur en de algemene vergadering, welke grotendeels werden verwerkt in de vermelde statutenwijziging

#### **Kredietovereenkomst tussen Inclusie Invest en de LRM nv als liquiditeitspartner.**

De gekozen vennootschapsvorm laat toe dat Vennoten-investeerdere in de toekomst een verzoek tot uittreding uit de Vennootschap kunnen indienen. Dergelijk verzoek tot uittreding is overeenkomstig de statuten van de Vennootschap mogelijk vanaf 1 januari 2015. De Vennootschap zal bijgevolg mogelijkerwijze vanaf 1 januari 2015 nood hebben aan bijkomende financiële middelen ter concretisering van de eventuele verzoeken tot uittreding.

De vennootschap heeft, zoals aangekondigd in deel 3.1.2 van de prospectus, hiervoor op 19 maart 2012 een kredietovereenkomst aangegaan met de LRM nv (met haar werkmaatschappij "Mijnen nv" - verder LRM nv genoemd), mede ter financiering van de mogelijk toekomstige uittredingen van Vennoten-investeerdere, die natuurlijke personen zijn, voor een gezamenlijk bedrag van 5.000.000 euro, waarbij elke vrijgave van het krediet beperkt zal zijn tot 50% van het ingebrachte kapitaal door Vennoten-investeerdere die natuurlijke personen zijn.

De kredietopening heeft tot doel de financiële structuur van de Vennootschap te verstevigen om de Vennootschap toe te staan haar beoogde activiteiten te realiseren. De opgevraagde gelden zullen uitsluitend aangewend worden ter realisatie van de goedgekeurde verzoeken tot uittreding, ingediend door Vennoten-investeerdere die natuurlijke personen zijn.

De vennootschap zal de ter beschikking gestelde gelden kunnen gebruiken gedurende een periode, ingaande ten vroegste op 1 juli 2015 en eindigend op 31 december 2020 en dit telkens per schijf van minstens honderdduizend euro (€100.000,00).

Op de uitstaande bedragen van de kredietopening zal een interest verschuldigd zijn gedurende iedere interestperiode van telkens 3 maanden aan een jaarlijkse interestvoet van twee procent (2%) boven de OLO op 5 jaar dewelke van toepassing zal zijn bij de eerste opname. Alle interesten zullen berekend worden op basis van een jaar van 365 dagen en het werkelijk aantal verstreken dagen. Er is geen vergoeding verschuldigd op de niet-opgenomen gedeelten van de kredietopening.

De vennootschap zal het ontleende kapitaal terugbetalen per beschikbare schijf van 50.000 euro, en dit onverwijld vanaf het moment dat zij over voormeld bedrag aan beschikbare middelen beschikt, al dan niet afkomstig van nieuwe liquiditeiten welke zij zal ontvangen door het toetreden van nieuwe vennoten-investeerdere in de vennootschap.

