



Naamloze vennootschap
Karel Oomsstraat 37
2018 Antwerpen
Ondernemingsnummer : 0220.324.117

INFORMATIENOTA M.B.T.DE KAPITAALVERHOGING

door

INBRENG VAN HET RECHT OP HET NETTODIVIDEND OVER HET BOEKJAAR 2011-2012

Inbrengverhouding : 17 coupons nr. 19 ten belope van het nettodividend van € 1,8375

Uitgifteprijs per nieuw aandeel : € 31,2375

Keuzeperiode : van 4 juli tot en met 27 juli 2012

Inbrengrecht : vertegenwoordigd door coupon nr. 19 van de gewone aandelen.

Betaling van het dividend in aandelen en in geld : op 3 augustus 2012

Naar verwachting zullen de nieuwe aandelen in de notering van Euronext Brussels worden opgenomen op of rond 3 augustus 2012

Deze informatienota is bestemd voor de aandeelhouders van Gimv NV en bevat inlichtingen over de motivatie van de betaalbaarstelling van het keuzedividend, de modaliteiten, het aantal en de aard van de nieuwe aandelen die zullen worden uitgegeven. Deze informatienota is opgesteld met toepassing van artikel 18, §1, (e) en §2, (e) van de Prospectuswet van 16 juni 2006.

Deze informatienota mag enkel worden geraadpleegd door investeerders die er in België toegang tot hebben. Het beschikbaar stellen op het internet van deze informatienota – *die enkel bedoeld is voor de Belgische markt* – is op geen enkele wijze bedoeld om een publiek aanbod uit te brengen in enig rechtsgebied buiten België waar dergelijk aanbod niet is toegelaten.

Het is mogelijk dat aandeelhouders in bepaalde rechtsgebieden buiten België niet kunnen kiezen voor het dividend in aandelen (zie II.2 van deze informatienota).

Het reproduceren van deze elektronische versie op een andere website dan deze van Gimv of op enige andere locatie in gedrukte vorm met het oog op de distributie daarvan op eender welke wijze, is uitdrukkelijk verboden. De verspreiding van deze informatienota kan onderworpen zijn aan wettelijke beperkingen en personen die deze informatienota ter beschikking krijgen, dienen zich te informeren over eventuele dergelijke beperkingen en deze na te leven.

Informatienota d.d. 27 juni 2012.

Inhoudstafel

I. Samenvatting van de modaliteiten van het keuzedividend	3
1. Kerndata van het verloop van de verrichting.....	3
2. Karakteristieken van het keuzedividend	3
II. Algemene inlichtingen over het keuzedividend	5
1. Beslissing door de Raad van Bestuur tot Kapitaalverhoging en vaststelling van de inschrijvingsprijs	5
2. Wie kan inschrijven op de aandelen aangeboden in het keuzedividend ?	6
3. Registreren van de keuze door de aandeelhouder	6
3.1 Registratieprocedure.....	7
3.2 Vorm en levering van de aandelen.....	7
4. Kapitaalverhoging – uitbetaling van het dividend.....	8
5. Notering van de nieuwe aandelen	8
6. Beschikbare informatie	8
7. Financiële dienst.....	8
8. Kosten.....	9
III. Fiscaal stelsel.....	10
1. Roerende voorheffing op de bestaande aandelen Gimv	10
2. Bijkomende heffing op roerende inkomsten sinds 1 januari 2012	10

I. SAMENVATTING VAN DE MODALITEITEN VAN HET KEUZEDIVIDEND

1. KERNDATA VAN HET VERLOOP VAN DE VERRICHTING

Kalender

Actie

Datum onthechting coupon nr. 19 (ex-dividend date) -Vanaf deze datum zullen de aandelen Gimv op Euronext Brussels zonder coupon nr. 19 worden verhandeld	29 juni 2012
Registratiedatum (Record date) -Op deze datum worden de posities afgesloten om de aandeelhouders die recht hebben op coupon nr. 19 te identificeren	3 juli 2012
Keuzeperiode	4 tot en met 27 juli 2012, 16 uur
Betaling van het dividend - Levering van de aandelen - Uitbetaling in geld door KBC Bank, de hoofdbetaalagent	3 augustus 2012

2. KARAKTERISTIEKEN VAN HET KEUZEDIVIDEND

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 27 juni 2012 beslist tot uitkering van een brutodividend t.b.v. € 2,45 per aandeel.

De raad van bestuur van Gimv heeft beslist om het dividend over het boekjaar 2011-2012 betaalbaar te stellen naar keuze van de aandeelhouder in nieuwe aandelen of in geld. De inschrijvingsprijs voor de aandelen aangeboden in het kader van het keuzedividend werd vastgesteld op € 31,2375 per nieuw aandeel wat overeenstemt met een inbrengverhouding van 17 coupons nr. 19 ten belope van het nettodividend van € 1,8375 (na afhouding van 25% roerende voorheffing).

Gimv verzoekt haar aandeelhouders om hun keuze over de betalingsmethode van het dividend over het boekjaar 2011-2012 rechtstreeks bekend te maken aan KBC Securities of KBC Bank, hoofdbetaalagent voor de aandelen Gimv, indien zij daar een rekening hebben of onrechtstreeks via hun financiële tussenpersoon (zie ook infra II.2). Aandeelhouders op naam worden verzocht hun keuze kenbaar te maken aan de vennootschap (infra 3.1).

De aandeelhouder heeft de volgende mogelijkheden :

- coupons nr. 19 t.b.v het nettodividend inbrengen in het kapitaal van de vennootschap ter inschrijving op nieuwe aandelen;
- al zijn coupons nr. 19 laten uitbetalen in geld;
- een deel van zijn coupons inbrengen en een deel in geld laten uitbetalen.

Deze keuze moet uiterlijk op vrijdag 27 juli om 16 uur, aan KBC Securities worden meegedeeld zoals hierboven vermeld.

Financiële tussenpersonen dienen de instructies die zij van hun cliënten ontvangen aan KBC Securities over te maken uiterlijk op 27 juli om 16 uur en dienen het overeenstemmende aantal coupons nr. 19 uiterlijk op die datum te leveren op de effectenrekening van KBC Securities bij Euroclear Belgium.

Aandeelhouders worden verzocht zich te informeren over de kosten die tussenpersonen zouden aanrekenen en die zij als aandeelhouder zelf moeten dragen.

Op 19 juli 2012 zal Gimv de gebruikelijke kwartaalupdate over het eerste kwartaal van het boekjaar 2012-2013 publiceren. Aandeelhouders die deze communicatie afwachten alvorens hun keuze te maken, hebben daarna nog een week tijd om dit te doen.

Aandeelhouders die vóór 27 juli 16 uur, geen keuze kenbaar hebben gemaakt, zullen op 3 augustus 2012 hun dividend in geld ontvangen rechtstreeks via KBC indien zij daar een rekening aanhouden of via hun financiële instelling.

De coupon nr. 19 zal niet afzonderlijk worden verhandeld op Euronext Brussels. Aandeelhouders kunnen tot en met 28 juni 2012 aandelen Gimv cum coupon nr. 19 verhandelen.

Het resultaat van het keuzedividend zal ten laatste op 3 augustus 2012 worden bekend gemaakt.

De nieuwe aandelen zullen in gedematerialiseerde vorm – als een tegoed op de effectenrekening van de aandeelhouder – worden geleverd, tenzij het aandelen op naam zijn in welk geval de nieuwe aandelen zullen worden ingeschreven in het aandelenregister (behoudens andersluidende instructie). De nieuwe aandelen zullen delen in het resultaat van het lopende boekjaar dat begon op 1 april 2012.

Naar verwachting zullen de nieuwe aandelen worden opgenomen in de notering van Euronext Brussels op of rond 3 augustus 2012.

II. ALGEMENE INLICHTINGEN OVER HET KEUZEDIVIDEND

1. BESLISSING DOOR DE RAAD VAN BESTUUR TOT KAPITAALVERHOOGING EN VASTSTELLING VAN DE INSCHRIJVINGSPRIJS

De raad van bestuur heeft onder de opschortende voorwaarde van de goedkeuring van de voorgestelde resultaatsverdeling door de gewone algemene vergadering, beslist om het voorgestelde dividend over het boekjaar 2011-2012 betaalbaar te stellen onder de vorm van een keuzedividend met uitgifte van aandelen.

De raad van bestuur motiveert zijn beslissing als volgt :

“De inbreng in natura van dividendvorderingen in de context van het keuzedividend en de kapitaalverhoging die daarvan het gevolg is, verbetert het eigen vermogen van de Vennootschap.

In de mate dat aandeelhouders hun dividendvorderingen inbrengen tegen uitgifte van nieuwe aandelen, leidt de toepassing van het keuzedividend tot een vermindering van de cash-out naar aanleiding van de resultaatsbestemming. De niet in contanten uitgekeerde middelen zullen door Gimv worden aangewend ter financiering van de groei van Gimv en de verdere uitbouw van zijn portefeuille.

Tenslotte worden aldus de banden tussen de Vennootschap en haar aandeelhouders versterkt. Door te opteren voor het keuzedividend, betuigt de aandeelhouder niet enkel zijn steun aan de toekomstplannen van de Vennootschap, maar kan hij tevens zijn aandelenpositie verhogen tegen een voordelige prijs (ten opzichte van de gemiddelde beurskoers van de Referteperiode) en dit zonder transactiekosten.”

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 27 juni 2012, de winstbestemming en uitkering van een brutodividend t.b.v. € 2,45 (netto € 1,8375) goedgekeurd.

De inschrijvingsprijs per aandeel bedraagt € 31,2375. Er zullen maximaal 1.363.294 nieuwe aandelen kunnen worden gecreëerd. De inschrijvingsprijs vertegenwoordigt een korting van 11,75%% t.o.v. de slotkoers per 26 juni 2012 (gecorrigeerd voor het brutodividend t.b.v.€ 2,45).

In de hypothese dat elke aandeelhouder exact een aantal aandelen van dezelfde vorm aanhoudt dat hem recht geeft op een geheel aantal nieuwe aandelen en in de veronderstelling dat elke aandeelhouder maximaal van de mogelijkheid van het keuzedividend in aandelen gebruik zou maken, zou de inbreng in het kapitaal maximaal € 42.585.896,33 bedragen (maximum € 12.941.204,62 verhoging van het kapitaal en het saldo als uitgiftepremie) door uitgifte van maximaal 1.363.294 nieuwe aandelen of 5,88% van het thans aantal bestaande aandelen Gimv.

De referentieaandeelhouder, VPM, heeft de intentie om de helft van de coupons nr. 19 in haar bezit in te brengen in het kapitaal van Gimv. Daardoor zal zij 184.423 nieuwe aandelen Gimv verwerven.

2. WIE KAN INSCHRIJVEN OP DE AANDELEN AANGEBODEN IN HET KEUZEDIVIDEND ?

Elke aandeelhouder die op 4 juli 2012 over een voldoende aantal coupons nummer 19 beschikt om in te schrijven op ten minste één aandeel kan kiezen voor het keuzedividend. Coupons van aandelen onder een verschillende vorm kunnen om technische redenen niet worden gecombineerd.

Aandachtspunt voor aandeelhouders in het buitenland

Het is mogelijk dat aandeelhouders in bepaalde rechtsgebieden buiten België niet kunnen kiezen voor het dividend in aandelen omdat dit een overtreding – door de aandeelhouder of door Gimv NV – vormt van eender welke registratievoorschriften of andere wettelijke of regelgevende voorwaarden in het rechtsgebied waar deze aandeelhouder woont. Tevens kan de financiële instelling of andere financiële tussenpersoon van de aandeelhouder bijkomende beperkingen opleggen.

Een aandeelhouder die niet in België woont en zijn dividend wenst in te brengen in het kapitaal van Gimv tegen inschrijving op nieuwe aandelen, moet zelf onderzoeken of hij op het keuzedividend kan ingaan. Het is zijn verantwoordelijkheid de wetten van het rechtsgebied waar hij woont 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). Indien de aandeelhouder niet aan deze voorwaarden voldoet, kan hij niet inschrijven op nieuwe aandelen van Gimv NV.

Volledigheidshalve vestigen we de aandacht op het feit dat de aandelen uitgegeven door Gimv NV niet werden geregistreerd en niet zullen worden geregistreerd buiten België.

3. REGISTREREN VAN DE KEUZE DOOR DE AANDEELHOUDER

De aandeelhouder heeft de keuze uit de volgende mogelijkheden :

Optie A : In overeenstemming met de inbrengverhouding het nettobedrag van zijn coupons nr. 19 inbrengen in het kapitaal van de vennootschap ter inschrijving op nieuwe aandelen

Optie B : Al zijn coupons nr. 19 laten uitbetalen in geld

Optie C : Een deel van zijn coupons (bv. ca. 50%) inbrengen en een deel in geld laten uitbetalen

Voorbeeld uit gaande van volgende hypothese :

– De Gimv aandeelhouder bezit 100 aandelen (allemaal in dezelfde vorm) en kiest voor :

	Inbreng ≠ cps	≠ aandelen	Betaling in geld €
Optie A	85	5	27,56
Optie B	100	0	183,75
Optie C	51	3	90,04

3.1 Registratieprocedure

De aandeelhouders die conform de inbrengverhouding opteren om alle of een deel van hun coupons nr. 19 in te brengen in het kapitaal van de vennootschap tegen inschrijving op nieuwe aandelen, dienen hun keuze uiterlijk op vrijdag 27 juli om 16 uur, aan KBC Securities mee te delen. Voor de gedrukte aandelen aan toonder en de gedematerialiseerde aandelen, kunnen zij dit zonder kosten rechtstreeks doen bij KBC Securities of in elk bankkantoor van KBC Bank indien zij daar een financiële rekening aanhouden of onrechtstreeks via hun financiële tussenpersoon.

Financiële tussenpersonen dienen de instructies die zij van hun cliënten ontvangen aan KBC Securities over te maken uiterlijk op 27 juli om 16 uur en dienen uiterlijk op die datum het overeenstemmende aantal coupons nr. 19 te leveren op de effectenrekening van KBC Securities bij Euroclear Belgium.

Aandeelhouders worden verzocht zich te informeren over de kosten die tussenpersonen zouden aanrekenen en die zij als aandeelhouder zelf moeten dragen.

Aandeelhouders op naam dienen hun keuze kenbaar te maken aan de vennootschap t.a.v. Dirk Beeusaert, General Counsel, en dit per gewone brief (Karel Oomsstraat 37, 2018 Antwerpen), per fax (03/290.21.05) of per email (dirk.beeusaert@gimv.com). Deze correspondentie dient in het bezit te zijn van Gimv uiterlijk op 27 juli 2012.

Aandeelhouders die ten laatste op 27 juli om 16 uur geen keuze voor aandelen kenbaar hebben gemaakt, zullen op 3 augustus 2012 hun dividend in geld ontvangen.

Aandeelhouders die niet over voldoende coupons nr. 19 beschikken om in te schrijven op ten minste een nieuw aandeel, zullen hun coupons in geld uitbetaald krijgen. Een bijstorting in geld voor het aantal ontbrekende coupons nr. 19 is immers niet mogelijk.

3.2 Vorm en levering van de aandelen

Alle Aandelen zullen worden uitgegeven conform het Belgisch recht. Het betreft gewone aandelen zonder aanduiding van nominale waarde, die het kapitaal van Gimv vertegenwoordigen, volledig vrij verhandelbaar zijn en dezelfde rechten hebben als de bestaande Gimv aandelen.

Aandeelhouders die opteren voor nieuwe aandelen zullen deze geleverd krijgen in dezelfde vorm als de coupons die ze hebben overgemaakt en waarover ze thans beschikken. Indien een aandeelhouder aandelen bezit in verschillende vorm (bijvoorbeeld een aantal aandelen op naam, een aantal aandelen aan toonder (gedrukte aandelen) en een aantal aandelen in gedematerialiseerde vorm (op effectenrekening), kunnen de inbrengrechten gekoppeld aan deze verschillende vormen van aandelen niet worden gecombineerd om een nieuw aandeel te verwerven.

Aandeelhouders kunnen evenwel te allen tijde schriftelijk en op eigen kosten de omzetting vragen van (i) aandelen aan toonder in aandelen op naam of in gedematerialiseerde aandelen; of (ii) van aandelen op naam in gedematerialiseerde aandelen of omgekeerd. Aandeelhouders moeten zich bij hun bank of financiële tussenpersoon informeren over de kosten van een omzetting.

4. KAPITAALVERHOOGING – UITBETALING VAN HET DIVIDEND

Na afsluiting van de keuzeperiode zal de vennootschap overgaan tot een kapitaalverhoging ten belope van het totaal aantal ingebrachte coupons nr. 19 (in overeenstemming met de inbrengverhouding).

Er wordt voorzien dat de kapitaalverhoging zal worden vastgesteld bij notariële akte op 3 augustus 2012. Dan worden ook de aandelen met coupon nr. 20 aangehecht gecreëerd en zullen KBC Securities en KBC Bank (hoofdbetaalagent) respectievelijk overgaan tot uitbetaling van het dividend zowel in aandelen als in geld.

5. NOTERING VAN DE NIEUWE AANDELEN

De vennootschap zal een aanvraag doen bij Euronext Brussels tot notering van de nieuwe aandelen. Naar verwachting zullen deze nieuwe aandelen worden opgenomen in de notering van Euronext Brussels op of rond 3 augustus 2012. De nieuwe aandelen zullen op dezelfde lijn worden genoteerd en zullen dezelfde ISIN-code (BE0003699130) hebben als de bestaande Gimv aandelen.

6. BESCHIKBARE INFORMATIE

Mits publicatie van een informatienota dient met toepassing van artikel 18, §1, (e) en §2, (e) van de Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt geen prospectus te worden gepubliceerd in het kader van een keuzedividend.

Deze informatienota is , mits bepaalde gebruikelijke beperkingen (zie onderaan titelblad van de informatienota), beschikbaar op de website van Gimv.

Aandeelhouders kunnen de website van Gimv raadplegen voor de recentste berichtgeving door de vennootschap. Daar kan eveneens het “Bijzonder verslag van de raad van bestuur aangaande de inbreng in natura in het kader van een keuzedividend (artikel 602 W. Venn)” en dat van de commissaris worden geraadpleegd.

De evolutie van het Gimv aandeel op Euronext Brussels kan eveneens worden gevolgd op de website van de vennootschap, onder de rubriek “Investor Relations/Aandemonitor”.

7. FINANCIËLE DIENST

De financiële dienst voor de aandelen van Gimv (dividendbetalingen, neerlegging aandelen voor deelname aan de algemene vergadering van aandeelhouders) wordt verzorgd door KBC Bank. Deze

dienstverlening is gratis voor de aandeelhouder. Mocht Gimv deze politiek herzien, dan zal ze dit via de pers bekendmaken.

8. KOSTEN

De kosten voor de organisatie van het keuzedividend worden gedragen door de vennootschap.

Eventuele kosten voor wijziging in de vorm van de aandelen zijn ten laste van de aandeelhouder. Aandeelhouders wordt verzocht zich hierover te informeren bij hun financiële instelling/tussenpersoon.

III. FISCAAL STELSEL

De paragrafen hieronder vatten de Belgische fiscale behandeling samen met betrekking tot het keuzedividend. Ze zijn gebaseerd op de Belgische fiscale wettelijke voorschriften en administratieve interpretaties die gelden op de datum van dit Informatiememorandum. Deze samenvatting houdt geen rekening met, en heeft geen betrekking op, belastingwetten in andere landen en houdt geen rekening met de individuele omstandigheden 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 binnen het kader van hun specifieke situatie voor de fiscale gevolgen van de verwerving, eigendom en vervreemding van de aandelen onder de bestaande en geplande fiscale wetten.

1. ROERENDE VOORHEFFING OP DE BESTAANDE AANDELEN GIMV

De keuzemogelijkheid voor de aandeelhouders (m.n. de inbreng van hun dividendrechten tegen uitgifte van nieuwe aandelen, de uitbetaling van het dividend in geld, of een combinatie van beide) heeft geen impact op de berekening van de roerende voorheffing. Er zal m.a.w. een roerende voorheffing van 25% worden ingehouden op het bruto-dividend van EUR 2,45 (tenzij een vrijstelling of vermindering van roerende voorheffing van toepassing is).

Privébeleggers die inwoner van België zijn, dienen hun dividendinkomen aan te geven in de aangifte in de personenbelasting, waarbij de ingehouden roerende voorheffing zal worden verrekend met de op hun dividendinkomen in België verschuldigde personenbelasting. De op het aangegeven dividendinkomen verschuldigde personenbelasting bedraagt 25 %, tenzij de toepassing van de progressieve tarieven in de personenbelasting, rekening houdend met de andere door de belastingplichtige aangegeven inkomsten, zou resulteren in een lagere belasting. Privébeleggers die zich in dit laatste geval bevinden, zullen de roerende voorheffing (gedeeltelijk) terugbetaald krijgen. Voor inwoners en niet-inwoners 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 25% die in principe wordt ingehouden op het uitgekeerde bruto-dividend, 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 vrijgesteld zijn van roerende voorheffing of een vermindering van roerende voorheffing genieten, ontvangen dit fiscaal voordeel in geld op 3 augustus 2012. De aandeelhouders die genieten van een vrijstelling of van een verminderde roerende voorheffing ontvangen dus een surplus in geld.

2. BIJKOMENDE HEFFING OP ROERENDE INKOMSTEN SINDS 1 JANUARI 2012

Natuurlijke personen, onderworpen aan de personenbelasting, die (bepaalde) interesten en dividenden ontvangen waarvan het totale netto bedrag hoger is dan EUR 20.020, zijn sinds 1 januari 2012 een "bijkomende heffing op roerende inkomsten" van 4% verschuldigd op het deel van (bepaalde) interesten en dividenden dat het totale netto bedrag van EUR 20.020 overschrijdt. Zij zijn

in principe ook gehouden de ontvangen interest- en dividendinkomsten op te nemen in hun aangifte in de personenbelasting, tenzij deze bijkomende heffing reeds aan de bron werd ingehouden.

Aangezien het dividend van Gimv onderworpen is aan het RV-tarief van 25% is een keuze voor de inhouding van 4 % bijkomende heffing niet mogelijk. Het dividend zal gemeld worden aan het Centraal Aanspreekpunt ingesteld bij art 174/1 van het Wetboek Inkomstenbelastingen.

Die melding zal gebeuren door

- de Vennootschap wat de aandelen op naam betreft
- door de financiële instelling die het dividend betaalt aan de genierter wat betreft de gedematerialiseerde aandelen en de aandelen aan toonder

Het dividend moet door de aandeelhouder worden opgenomen in de aangifte personenbelasting en wordt in rekening gebracht voor de bepaling van het al dan niet overschrijden van de grens van EUR 20.020. Het dividend wordt zelf niet onderworpen aan de bijkomende heffing van 4%.

+++++++