



Infofiche Uitgifte van coöperatieve E-aandelen door Cera

Waarschuwing

Investeren in aandelen houdt risico's in. De E-aandelen van Cera zijn niet overdraagbaar en bij uittreding wordt maximaal de nominale waarde terugbetaald. Als intekenaar loopt u het risico een deel of het geheel van het geïnvesteerde kapitaal te verliezen. Iedere beslissing om op E-aandelen van Cera in te schrijven, is uw persoonlijke beslissing en moet gebaseerd zijn op de voorafgaande lezing van het volledige prospectus, dat meer gedetailleerde informatie bevat dan dit document. Besteed bijzondere aandacht aan de risicofactoren die zijn beschreven in hoofdstuk 1 'Risicofactoren' van het prospectus. Cera is onder meer onderhevig aan marktrisico, concentratierisico, debiteurenrisico, liquiditeitsrisico, risico's eigen aan KBC Groep en haar activiteiten ... De activa van Cera bestaan nagenoeg uitsluitend uit aandelen in KBC Ancora en KBC Groep, zodat de solvabiliteit van Cera in belangrijke mate door de waarde van deze participaties wordt bepaald. Ook uittredingen kunnen een belangrijke impact hebben op de kasstromen van Cera. U kunt het prospectus, kosteloos en op eenvoudig verzoek aanvragen op de zetel van Cera (Muntstraat 1, 3000 Leuven) of in de bankkantoren van KBC, KBC Brussels en CBC. U kunt het ook raadplegen op de website (www.cera.coop/prospectus) of opvragen per e-mail (info@cera.coop) of per telefoon (0800 62 340). De goedkeuring van het prospectus mag niet beschouwd worden als aanprijzing van de aangeboden effecten.

Wat doet Cera?

Zo'n 400.000 vennoten investeren samen met Cera in onze samenleving en bouwen mee aan een sterke coöperatie. De coöperatieve waarden van Cera, **samenwerking**, **solidariteit** en **respect voor iedereen**, zijn al meer dan 125 jaar de basis van haar ondernemerschap.

Door de **kracht van de coöperatie** creëert Cera economische en maatschappelijke **meerwaarde** op volgende vlakken:

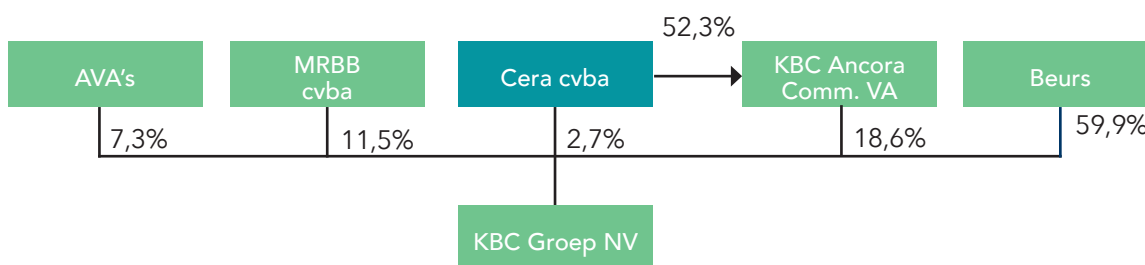
- Cera zorgt voor **sterke fundamenten** van KBC Groep
- Cera realiseert **positieve impact in onze samenleving**
- Cera biedt aan haar vennoten unieke **kortingen op producten en diensten**



1. Cera zorgt voor sterke fundamenten van KBC Groep

Met een gezamenlijke participatie van 21,3% in het kapitaal van KBC Groep zijn Cera en haar dochtervennootschap KBC Ancora, de grootste aandeelhouders van KBC Groep. Samen met KBC Ancora, MRBB en de Andere Vaste Aandeelhouders (AVA's) verzekert Cera de aandeelhoudersstabiliteit en de ontwikkeling van de KBC-groep.

Cera gelooft sterk in de economische en maatschappelijke meerwaarde van dit belangrijk financiële beslissingscentrum in eigen land. Zo creëert Cera kansen voor werkgelegenheid in de KBC-groep voor ca. 41.000 mensen, waarvan ca. 17.000 in België.



* Toestand o.b.v. publieke data per einde december 2018

Via uw intekening op E-aandelen van Cera, bouwt u mee aan een sterke coöperatie.

Cera. Samen investeren in welvaart en welzijn.

2. Cera realiseert positieve impact in onze samenleving

Als vennoot bouw je mee aan projecten op **regionaal, nationaal en internationaal vlak**.

Cera is actief in zeven domeinen:

- Armoedebestrijding en sociale inclusie
- Coöperatief ondernemen
- Kunst en cultuur
- Land- en tuinbouw
- Zorg in de samenleving
- Lokale initiatieven in het onderwijs en jeugdwerk
- Samen microfinancieren en microverzekeren in het Zuiden

Via een brede terreinkennis en een uitgebreid netwerk is Cera een **bruggenbouwer** voor de maatschappelijke sector. In **samenwerking** met onderzoekers, middenveldorganisaties, praktijkwerkers, stichtingen en overheden ontwikkelt Cera nieuwe projecten en initiatieven. Cera ondersteunt **niet enkel met geld**, maar **ook met expertise en advies**.

Vennoten bouwen mee aan het engagement van Cera via de **coöperatieve structuur**. Via adviesraden denken ze mee over de werking en beslissen ze mee over nieuwe projecten en initiatieven.

Projecten en samenwerkingen zijn er in alle maten en gewichten:



Van financiële steun aan lokale organisaties



over grotere partnerschappen



tot coaching van ondernemers in het Zuiden

3. Cera biedt aan haar vennoten unieke kortingen op producten en diensten

Door de kracht van samenaankoop biedt Cera samen met haar partners kortingen op producten en diensten:

- **Elke maand** biedt Cera een online voordeel aan via haar website
- **Twee keer** per jaar ontvangen de vennoten een magazine met acties voor het hele gezin
- Via permanente voordelen kunnen de vennoten over een **langere periode** hun huishoudbudget verlichten

Wanneer de betrokken vennoot beschikt over twaalf of meer E-aandelen kan hij/zij (vanaf aanvaarding) onmiddellijk genieten van de lopende online vennotenvoordelen. Bij intekening uiterlijk op 31 juli 2019 zal hij/zij het gedrukte magazine met vennotenvoordelen voor het eerst ontvangen in september 2019. Bij intekening uiterlijk op 31 januari 2020 zal hij/zij het gedrukte magazine met vennotenvoordelen voor het eerst ontvangen in maart 2020.



Goed om weten

Waarom deze emissie?

Cera wil een groot draagvlak. Een uitgifte van nieuwe coöperatieve aandelen zorgt voor een instroom van nieuwe vennoten en beoogt een verjonging van de vennotenbasis van Cera. Dit is belangrijk voor de dynamiek van Cera en de goede werking van haar inspraakstructuren.

Wat gaat Cera doen met de opgehaalde middelen van deze emissie?

In het kader van een voortdurende vernieuwing van haar vennotenbestand kan Cera de middelen, voortkomend uit deze uitgifte, gebruiken om het scheidingsaandeel van uittreedende vennoten te betalen en ze aanwenden voor andere algemene vennootschapsbehoeften met inbegrip van de betaling van de gebruikelijke werkings- en financieringskosten en/of van dividenden. Daarnaast kunnen ze gebruikt worden voor de opbouw van liquide activa of geldbeleggingen. Hoewel daartoe op datum van het prospectus geen concrete beslissing voorligt, kunnen de middelen in voorkomend geval ook worden aangewend om bijkomende aandelen KBC Groep en/of KBC Ancora te kopen of om op enigerlei andere wijze aan te wenden.

Modaliteiten om in te tekenen op een pakket E-aandelen

Elke natuurlijke persoon kan tijdens deze emissie intekenen op een of meerdere E-aandelen. Dit kunnen zowel bestaande Cera-vennoten (met B-, D- en/of E-aandelen) zijn, als personen die nog geen vennoot van Cera zijn. Er kan ingetekend worden per E-aandeel met een nominale waarde van 50 euro, en dit met inachtnaam van het globale statutaire maximum van 100 E-aandelen. Het is mogelijk om meermaals in te tekenen, ook binnen eenzelfde uitgifteperiode. Er zijn geen instapkosten. De inschrijvingsperiode loopt vanaf 11 juni 2019 t.e.m. 25 mei 2020, behoudens vervroegde afsluiting. Na afsluiting van de uitgifte zal Cera het resultaat van de aanbieding bekend maken op haar website.

De intekening verloopt via de loketten van KBC, KBC Brussels of CBC, via KBC Live (bankkantoor op afstand) of via de online toepassingen van KBC, KBC Brussels of CBC. Bij intekening via KBC Live of online verzoekt de kandidaat-intekenaar uitdrukkelijk om de intekening onmiddellijk en volledig uit te voeren, zodat ze niet kan herroepen worden en stemt de kandidaat-intekenaar er eveneens mee in dat (pre)contractuele informatie op een andere duurzame gegevensdrager dan papier kan verstrekt worden.

Rendement van de E-aandelen

Welke financiële opbrengst kan ik verwachten?

De financiële opbrengst op een investering in E-aandelen bestaat uitsluitend uit dividenden op deze aandelen. Elk jaar doet de statutair zaakvoerder een voorstel van dividend aan de Algemene Vergadering. Het dividend kan verschillen van jaar tot jaar en kan nooit hoger zijn dan het maximumpercentage dat is vastgesteld in de voorwaarden tot erkenning voor de Nationale Raad voor de Coöperatie. Sinds 1996 bedraagt dit maximaal 6%. Er kan ook voorgesteld worden om geen dividend toe te kennen. Meer informatie over de dividendpolitiek van Cera vind je in rubriek 4.2.2.3 van het prospectus.

Evolutie van het coöperatieve dividend over het betrokken boekjaar*

* Dividenden uit het verleden vormen geen garantie voor de toekomst.

	2018	2017	2016	2015
Dividend**	3%	3%	2,5%	2,5%

** De vermelde percentages betreffen het bruto-dividend. Hierop wordt 30% roerende voorheffing ingehouden. Deze kan vervolgens (door rijksinwoners) via de belastingaangifte verrekend worden met de verschuldigde personenbelasting (en desgevallend terugbetaald worden) in de mate dat de drempel van 800 euro (vanaf aanslagjaar 2020) aan dividenden per belastingplichtige per jaar niet is overschreden. Niet-inwoners kunnen de ingehouden roerende voorheffing recupereren via de belastingaangifte voor niet-inwoners. Voor een volledig overzicht van de fiscaliteit van de E-aandelen zoals van toepassing op de datum van het prospectus, zie rubriek 4.2.2.4. van het prospectus.

Waarop heb je recht bij uittreding?

Bij latere uittreding met je E-aandelen heb je recht op terugbetaling van maximaal de nominale waarde van 50 euro per aandeel. U betaalt geen uitstapkosten bij uittreding. Indien je met je E-aandelen wilt uittreden, kan dit gedurende de eerste zes maanden van elk boekjaar (tussen 1 januari en 30 juni). In een aantal statutair bepaalde gevallen kan de statutaire zaakvoerder de uittredingsverzoeken van vennoten opschorten of vrijwillige uittredingen weigeren. Hij mag de uittreding niet weigeren uit speculatieve of willekeurige overwegingen. In 2017, 2018 en 2019 werden de uittredingsverzoeken gedurende de eerste jaarhelft opgeschort en na afloop (zullen ze) integraal uitgevoerd (worden). E-aandelen zijn niet verhandelbaar en kunnen niet worden overgedragen, noch onder levenden, noch bij overlijden.

	B-aandelen (6,20 euro/ aandeel)	C-aandelen (24,79 euro/ aandeel)	D-aandelen (18,59 euro/ aandeel)	E-aandelen (50 euro/ aandeel)	Totaal
Nominaal kapitaal (in euro) op 31.12.2018	53.650.534	54.538.000	73.013.508	426.037.500	607.239.542

De (recurrente) inkomsten van Cera bestaan nagenoeg uitsluitend uit dividenden op haar participaties in KBC Ancora en KBC Groep en zijn derhalve in belangrijke mate afhankelijk van externe factoren.

De te bestemmen winst over het boekjaar 2018 bedroeg 121,3 miljoen euro. Dit is het saldo van 154,8 miljoen euro opbrengsten en 33,5 miljoen euro kosten. Over het boekjaar 2017 bedroeg de te bestemmen winst 100,4 miljoen euro. Over het boekjaar 2016 bedroeg de te bestemmen winst van Cera 376,5 miljoen euro. Dit resultaat was voornamelijk het gevolg van de terugname (385,1 miljoen euro) van een belangrijk deel van de waardeverminderingen, die eind 2008 aangelegd werden naar aanleiding van de financiële crisis. Zonder deze terugname zou Cera het boekjaar 2016 afgesloten hebben met een negatief resultaat van 8,7 miljoen euro.

Belangrijkste risico's

Investeren in aandelen houdt risico's in. Als intekenaar loopt u het risico een deel of het geheel van het geïnvesteerde kapitaal te verliezen. Lees in dat verband vooraf het volledige prospectus, met bijzondere aandacht voor de risicofactoren. Zo bestaan de inkomsten van Cera nagenoeg uitsluitend uit dividenden op haar participaties in KBC Ancora en KBC Groep, zodat de solvabiliteit van Cera in belangrijke mate door deze participaties wordt bepaald, en zijn zij derhalve afhankelijk van externe factoren. Ook uittredingen kunnen een belangrijke impact hebben op de kasstromen van Cera. Daarnaast is Cera onderhevig aan het marktrisico met betrekking tot haar activa en schulden en is zij indirect blootgesteld aan de risico's van toepassing op KBC Groep.

Extra informatie

Het Cera-prospectus is vanaf de eerste dag van de inschrijvingsperiode beschikbaar op de zetel van Cera en op de website van Cera, alsook in de KBC-, KBC Brussels- en CBC-kantoren. Zijn eveneens beschikbaar op de zetel van Cera en verkrijgbaar via de Cera-website: de Cera-jaarverslagen over boekjaren 2016, 2017 en 2018.

KBC Bank NV en CBC Banque SA vervullen de loketfunctie. De zetel van KBC Bank NV is gelegen in 1080 Brussel, Havenlaan 2 (BTW BE 0462.920.226, RPR Brussel). De zetel van CBC Banque SA is gelegen in 5000 Namen, Avenue Albert 1er 60 (BTW BE 0403.211.380, RPR Luik divisie Namen). KBC Bank NV en CBC Banque SA zijn kredietinstellingen naar Belgisch recht en staan onder het prudentieel toezicht van de Europese Centrale Bank (ECB). Concreet oefent de ECB het toezicht uit via een "Joint Supervisory Team" waarvan ook personeelsleden van de Nationale Bank van België (NBB) deel uitmaken. KBC Bank NV en CBC Banque SA staan bijkomend onder toezicht van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) voor wat het toezicht op de gedragsregels en de financiële markten betreft. Beide banken maken deel uit van de KBC-groep. Ze ondertekenden de Gedragscode voor banken, waarin onder meer de basisbeginselen voor goed bankieren worden opgesomd. Dat document kan worden verkregen in elk kantoor of op de website van Febelfin www.goedebankrelatie.be.

In geval van klachten kan de kandidaat-intekenaar zich wenden tot het klachtenmanagement van Cera, Muntstraat 1, 3000 Leuven, telefoon: 0800 62 340, e-mail: info@cera.coop of via www.cera.coop > contact. Daarnaast kan men zich richten tot de Ombudsman in financiële geschillen, een gekwalificeerde entiteit in de zin van het Wetboek van Economisch Recht, Belliardstraat 15-17 bus 8, 1040 Brussel, telefoon 02 545 77 70, fax 02 545 77 79, e-mail: ombudsman@ombudsfina.be, www.ombudsfina.be.

De E-aandelen en de rechten en verplichtingen van Cera en van de banken die de loketfunctie vervullen worden beheerst door het Belgische recht. Alle geschillen vallen onder de bevoegdheid van de Belgische rechtbanken.

Contacteer Cera

Cera CVBA

Muntstraat 1, 3000 Leuven

Tel.: 0800 62 340

www.cera.coop - info@cera.coop

Cera is een erkende coöperatieve vennootschap. Coöperaties zijn van nature voorlopers in maatschappelijk verantwoord ondernemen. De erkenning geldt als garantie dat Cera werkt met inachtneming van de coöperatieve principes en waarden.



Erkenning Nationale Raad
voor de Coöperatie



Co-operative
enterprises build
a better world

Disclaimer

Deze brochure is niet bestemd voor (rechtstreekse of onrechtstreekse) verspreiding in de Verenigde Staten (met inbegrip van haar grondgebied en bezittingen, enige staat van de Verenigde Staten en het District Columbia). Deze gegevens vormen geen (deel van een) aanbieding of uitnodiging tot aankoop van effecten in de Verenigde Staten. De hierin vermelde effecten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"), en zij mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten. Er zal geen publieke aanbieding van de effecten gedaan worden in de Verenigde Staten. Deze brochure is geen en vormt geen deel van een aanbieding of uitnodiging tot uitgifte of verkoop van effecten of een uitnodiging van een aanbieding om aandelen aan te kopen. Elke aankoop van, of een aanvraag voor, aandelen in Cera die verkocht worden in het kader van de aanbieding mag enkel plaatsvinden op basis van de informatie in het prospectus. Deze brochure is uitsluitend gericht aan en bestemd voor beleggers in België.