

Coöperatieve vennootschap (met beperkte aansprakelijkheid)
Koning Albert II-laan 37
1030 Schaarbeek
RPR Brussel (Nederlandstalige afdeling): 0680.832.904
(de “Vennootschap”)

TOELICHTING DOOR DE RAAD VAN BESTUUR BIJ DE VOORGESTELDE STATUTENWIJZIGING

8 JUNI 2023

In een eerste deel wordt toegelicht waarom aan de algemene vergadering van de Vennootschap gevraagd wordt de statuten te wijzigen. In het tweede deel worden de voorgestelde wijzigingen met een algemene draagwijdte toegelicht. In een derde en laatste deel volgt vervolgens een artikelsgewijze commentaar van de overige wijzigingen.

1. AANLEIDING VOOR DE STATUTENWIJZIGING

De aanleiding voor de raad van bestuur om deze statutenwijziging aan de algemene vergadering voor te leggen, betreft in hoofdzaak de invoering van het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen (**WVV**).

In het licht van deze vernieuwingen is de wetgever gaan snoeien in het aantal rechtsvormen. Zo wordt onder het WVV niet langer een onderscheid gemaakt tussen coöperatieve vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid en met onbeperkte aansprakelijkheid. De vorm van de coöperatieve vennootschap met onbeperkte aansprakelijkheid werd afgeschaft, aangezien in de praktijk slechts sporadisch gebruikt.

Naast het feit dat de wetgever het aantal rechtsvormen heeft willen beperken, heeft het WVV ook tot doel om het gebruik van de rechtsvormen te gaan ‘herijken’ en meer te gaan toespitsen op onder meer de aard en de grootte van de activiteiten van de vennootschappen. Zo wordt de nieuwe besloten vennootschap de ‘standaard’ vennootschapsvorm (daar waar dit voorheen in de praktijk de naamloze vennootschap was) en dient de naamloze vennootschap in principe enkel nog voor meer kapitaalintensieve activiteiten.

De rechtsvorm van de coöperatieve vennootschap wilt de wetgever dan weer voorbehouden voor de vennootschappen met een coöperatief gedachtegoed. De vorm van de coöperatieve vennootschap staat met andere woorden enkel open voor die vennootschappen die aan de kenmerken voldoen vermeld in het WVV.

In het WVV wordt dat verwoord als volgt:

“De coöperatieve vennootschap heeft tot voornaamste doel aan de behoeften van haar aandeelhouders dan wel derde belanghebbende partijen te voldoen en/of hun economische en sociale activiteiten te ontwikkelen onder meer door met hen overeenkomsten te sluiten over de levering van goederen, de verrichting van diensten of de uitvoering van werken in het kader van de activiteit die de coöperatieve vennootschap uitoefent of laat uitoefenen. De coöperatieve vennootschap kan tevens tot doel hebben aan de behoeften van haar aandeelhouders of haar moedervennootschappen en hun aandeelhouders dan wel hun derde belanghebbende partijen te voldoen, al dan niet via de tussenkomst van dochtervennootschappen. Zij kan tevens tot doel hebben hun economische en/of sociale activiteiten te bevorderen middels een deelneming in één of meer andere vennootschappen.”

De wetgever knoopt dit coöperatief gedachtegoed vast aan het aanwezig zijn van een voldoende aantal van volgende aspecten: (i) vrijwillig en open lidmaatschap, (ii) democratische controle door de leden, (iii) economische participatie door de leden, (iv) autonomie en onafhankelijkheid, (v) onderwijs, vorming en informatieverstrekking, (vi) samenwerking tussen coöperaties en (vii) aandacht voor de gemeenschap.

Hoewel de wetgever initieel heeft aangegeven de coöperatieve vennootschap te willen beperken tot vennootschappen met een coöperatief gedachtegoed, lijken de bewoordingen van het artikel 6:1 WVV anders te concluderen. Niet enkel het voorzien in de behoeften van haar aandeelhouders zelf doet een vennootschap kwalificeren als een coöperatieve vennootschap, ook wanneer de behoeften van derde belanghebbende partijen worden voldaan, kan een vennootschap kwalificeren als een coöperatieve vennootschap.

Omwille van de bedoeling van de wetgever zoals die blijkt uit de parlementaire voorbereiding en de inzichten zoals die golden op het moment van de initiële beoordeling door de raad van bestuur, heeft de raad van bestuur van de Vennootschap de voorlopige keuze gemaakt om enig risico terzake zo veel als mogelijk te vermijden. Die inzichten hadden met name betrekking op een discrepantie tussen de duidelijke wettekst enerzijds en de bedoeling van de wetgever zoals die bleek uit de parlementaire voorbereiding anderzijds. Bijgevolg heeft de raad ervoor geopteerd dat zij onder het WVV niet langer als een coöperatieve vennootschap kon blijven bestaan.

De vennootschappen die niet voldoen aan het coöperatieve gedachtegoed dienen uiterlijk tegen 1 januari 2024 een andere rechtsvorm aan te nemen. In tussentijd was een bijzonder overgangsregime van toepassing op deze ‘oneigenlijke’ coöperatieve vennootschappen. Als gevolg van die keuze bleef de Vennootschap onder dat overgangsregime in belangrijke mate onderworpen aan de bepalingen van het vroegere Wetboek van vennootschappen, met dien verstande dat bepaalde dwingende bepalingen uit het WVV wel reeds toepassing vonden op de werking van de Vennootschap.

Sinds de inwerkingtreding van het WVV ziet men in de praktijk bij de keuze van de rechtsvorm de tendens om eerder soepel om te springen met de voorwaarden voorzien in artikel 6:1 WVV. Ook andere rechtspersonen die een gelijklopende activiteit en structuur hebben als die van de

Vennootschap, hebben er in het verleden voor gekozen om verder te gaan onder de rechtsvorm van de coöperatieve vennootschap. In het verlengde daarvan wordt op vandaag algemeen aangenomen dat de duidelijke wettekst dient te primeren op de intentie zoals beschreven in de parlementaire voorbereiding, zodat deze laatste in principe niet kan leiden tot een beperkende interpretatie van de wet.

Aangezien de werking van de coöperatieve vennootschap en de flexibiliteit die met deze rechtsvorm gepaard gaat meer aansluit bij de werking van de Vennootschap op vandaag, heeft de raad van bestuur finaal besloten om de Vennootschap naar de toekomst toe de rechtsvorm van de coöperatieve vennootschap te laten aannemen.

Het bovenstaande heeft de raad van bestuur van de Vennootschap ertoe bewogen om aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging voor te stellen. De raad van bestuur wenst van deze gelegenheid gebruik te maken om andere beperkte wijzigingen aan de statuten aan te brengen (o.m. statutair verankeren van rekeningsectoren die de raad van bestuur eerder gecreëerd heeft). Alle wijzigingen worden hierna in detail toegelicht. Waar relevant, wordt tevens aangegeven waarom de voorgestelde wijzigingen naar mening van de raad van bestuur in het belang van de Vennootschap zijn.

De raad van bestuur van de Vennootschap stelt voor deze wijzigingen op 1 januari 2024 in werking te laten treden.

2. BEKNOPTE TOELICHTING VAN DE ALGEMENE WIJZIGINGEN

Met de volledige vernieuwing van het vennootschapsrecht worden ook een aantal terminologische wijzigingen gedaan.

Uit het bovenstaande volgt dat de naam van het wetboek wordt gewijzigd. Waar in de statuten vandaag 'Wetboek van vennootschappen' te lezen staat, zullen de woorden 'en verenigingen' worden toegevoegd. Ook de artikelnummers van het Wetboek van vennootschappen waar de statuten naar verwijzen, dienen te worden geactualiseerd.

Daarnaast wijzigt de benaming van de rechtsvorm van de Vennootschap. Daar waar in de statuten op vandaag 'coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid' resp. 'CVBA' te lezen staat, zal dit worden veranderd in 'coöperatieve vennootschap' resp. 'CV'.

Ook zal worden toegelicht dat het kapitaalbegrip wordt afgeschaft voor wat de coöperatieve vennootschap betreft. Bijgevolg dienen de verwijzingen naar het 'maatschappelijk kapitaal', 'kapitaalverhoging' en dergelijke te worden verwijderd of aangepast.

Daarnaast voorzien de statuten op vandaag op verschillende plaatsen dat de raad van bestuur gemachtigd is om haar bevoegdheden verder uit te werken in een huishoudelijk reglement. Met de invoering van het WVV is die mogelijkheid wettelijk verankerd, zodat de raad van bestuur een dergelijk reglement kan uitvaardigen voor zover de raad daartoe statutair gemachtigd is geweest. Het WVV voorziet uitdrukkelijk over welke aangelegenheden dergelijk reglement niet kan handelen. Onder het WVV heet dergelijk reglement consequent 'intern reglement'. Bijgevolg

wordt doorheen de statuten voorgesteld om de terminologie te laten aansluiten bij die van het WVV. Naast deze specifieke verwijzingen wordt eveneens voorgesteld om in een meer algemene machtiging te voorzien om dergelijk reglement uit te vaardigen, zodat de bevoegdheid van de raad van bestuur in dat verband niet beperkt is tot de specifiek in de statuten geïdentificeerde aangelegenheden. Op heden heeft de raad van bestuur geen intern reglement uitgevaardigd.

Indien een artikel slechts terminologische of algemene taalkundige wijzigingen bevat, zal dat in het derde deel zo ook worden gesteld en zal er niet meer in detail op deze wijzigingen worden ingegaan.

3. BEKNOPTE TOELICHTING VAN DE WIJZIGINGEN PER ARTIKEL

3.1. Artikel 1. Naam, rechtsvorm, website, e-mailadres

De raad van bestuur stelt voor de algemene wijzigingen met betrekking tot de vennootschapsvorm door te voeren.

Naar aanleiding van de hervorming van het aantal vennootschapsvormen, wordt voorgesteld de Vennootschap verder te laten bestaan als een coöperatieve vennootschap.

Daarnaast voorziet het WVV in de mogelijkheid om de website en het e-mailadres van de Vennootschap op te nemen in de statuten, zodat de (officiële) communicatie tussen de Vennootschap en haar vennoten niet langer schriftelijk maar ook elektronisch kan gebeuren. Aangezien dat naar mening van de raad van bestuur kan zorgen voor een bijkomende vereenvoudiging in de werking van de Vennootschap en voor de beperking van het papierverbruik in de correspondentie met de Vennootschap, wordt voorgesteld om de website en het e-mailadres in de statuten van de Vennootschap te vermelden. In het WVV wordt voor het bestuursorgaan in de bevoegdheid voorzien om de statuten met betrekking tot beide gegevens te wijzigen.

3.2. Artikel 2. Definities

De raad van bestuur stelt voor om de definitie van 'Raad van Bestuur' te wijzigen. Onder het WVV wijzigt de terminologie van het bestuursorgaan, als gevolg waarvan niet langer wordt gesproken van een 'raad van bestuur' maar meer algemeen van een 'bestuursorgaan'. Om terminologisch aan te sluiten bij het WVV zou in de statuten dan niet langer mogen worden verwezen naar een 'raad van bestuur', maar naar een 'college van bestuurders' of naar een 'bestuursorgaan'. Aangezien de omschrijving 'raad van bestuur' meer gangbaar is en beter gekend is bij derde partijen in vergelijking met die van 'collegiaal bestuursorgaan' of 'college van bestuurders' wordt ervoor gekozen om de term 'raad van bestuur' te blijven hanteren in de statuten en naar derden toe. Met de voorgestelde wijzigingen aan de definitie wordt dan wel duidelijk de link gemaakt met het bestuursorgaan zoals bedoeld in de betrokken bepalingen van het WVV.

Verder wordt voorgesteld in de definitie van 'Vennootschap' nog de rechtsvorm aan te passen overeenkomstig hetgeen vermeld onder punt 2.

3.3. Artikel 3. Zetel

Het WVV brengt bepaalde wijzigingen aan in het kader van de verplichte vermeldingen in de statuten. Op basis van de tekst van het WVV is het niet langer vereist dat in de statuten van de Vennootschap het volledige adres wordt opgenomen, maar volstaat een vermelding van het Gewest waarin de zetel gelegen is. Om die reden wordt voorgesteld enkel nog het Gewest te vermelden en niet langer het volledige adres van de zetel.

3.4. (nieuw) Artikel 5. Coöperatieve waarden en finaliteit

Hoger werd reeds toegelicht dat de Vennootschap als gevolg van het besluit van de raad van bestuur van de Vennootschap zal worden 'omgezet' in een coöperatieve vennootschap. Het WVV verplicht dat deze coöperatieve waarden en finaliteit in de statuten worden toegelicht. De raad van bestuur stelt voor om deze te omschrijven zoals opgenomen in de voorgestelde statutenwijziging.

Deze wijziging wordt nader toegelicht in het afzonderlijk verslag dat de raad van bestuur heeft opgesteld in overeenstemming met het artikel 6:86 WVV en dat in het kader van de voorgenomen algemene vergadering eveneens aan de vennoten van de Vennootschap werd bezorgd.

3.5. Hoofdstuk II: Vermogen, aandelen en rekeningsectoren

De raad van bestuur stelt voor om de benaming van het tweede hoofdstuk te wijzigen in overeenstemming met de afschaffing van het kapitaalbegrip, zoals hierna zal worden toegelicht.

3.6. Schrapping huidig artikel 6 – (nieuw) Artikel 7. Aandelen

Hoger werd reeds kort aangehaald dat binnen de rechtsvorm van de coöperatieve vennootschap het kapitaalbegrip werd afgeschaft. Het vroegere artikel 6 had in zijn totaliteit betrekking op het kapitaal van de Vennootschap. Door de afschaffing van de notie 'kapitaal' in de coöperatieve vennootschap, dient dit artikel uit de statuten te worden verwijderd.

De 'inbreng' die de aandeelhouders doen blijft niettemin de noodzakelijke vereiste om te kunnen intekenen op de aandelen van de Vennootschap en het uitgangspunt om de respectieve rechten van de aandeelhouders te gaan bepalen. Alleen gelden niet langer de minimumvereisten die werden gesteld door het Wetboek van vennootschappen en wordt de som van alle inbrengen vanuit vennootschapsrechtelijk oogpunt niet meer als 'het kapitaal' van de vennootschap aangeduid. Ook het onderscheid tussen 'vast' en 'variabel' kapitaal is om die reden volledig achterhaald. Aan de algemene vergadering wordt overigens voorgesteld om het voormalige vast gedeelte van het kapitaal volledig beschikbaar te maken voor uitkeringen. Inbrengen maken (net als overgedragen winsten of reserves) deel uit van het eigen vermogen van de vennootschap, wat ook strekt tot de bescherming van de aandeelhouders (zie in dit verband verder).

Naast het bepalen van de respectieve rechten van de aandeelhouders, diende het kapitaal onder het Wetboek van vennootschappen ook als bescherming van de schuldeisers van die

vennootschap. Die idee is doorheen de jaren geleidelijk aan achterhaald geraakt. Samen met de afschaffing van het kapitaalbegrip, werd ook een nieuw criterium ingevoerd vooraleer de vennootschap uitkeringen kan doen. Het nieuwe criterium geldt voor alle soorten van uitkeringen, en zal voor de vennootschap onder meer relevant zijn inzake dividenduitkeringen en uitkeringen van scheidingsaandelen.

Enerzijds dient een balanstest te worden doorgevoerd, waarin de algemene vergadering op basis van de laatste jaarrekening of de recentere staat van actief en passief (nagekeken door de commissaris) nagaat dat het netto-actief door de uitkering niet negatief zal worden of zal dalen onder de grens van het onbeschikbaar eigen vermogen (voor zover dat er is).

Anderzijds dient een liquiditeitstest te worden doorgevoerd en zal het bestuursorgaan (ook bij uitkering goedgekeurd door de algemene vergadering) moeten nagaan of de vennootschap haar opeisbare schulden gedurende twaalf maanden na de uitkering zal kunnen voldoen. Ook hier vindt een controle plaats door een commissaris.

Is de uitkomst van beide testen niet 'positief', dan kan geen uitkering gebeuren. In het geval enkel de balanstest negatief is, kan de uitkering niet goedgekeurd worden. In het geval enkel de liquiditeitstest negatief is, wordt de uitbetaling ervan opgeschort.

Meer concreet zal de beslissingsketen voor uitkeringen aan de aandeelhouders er concreet als volgt uitzien: i) voorstel inzake resultaatbestemming door het bestuursorgaan; ii) beslissing inzake resultaatbestemming door de algemene vergadering; iii) liquiditeitstest inzake de uitkeringsbeslissing door het bestuursorgaan; en iv) effectieve uitbetaling van de uitkering door het bestuursorgaan.

Gebeurt de uitkering ondanks een negatieve balans- en/of liquiditeitstest toch, dan kan de Vennootschap de uitgekeerde bedragen terugvorderen van de aandeelhouder ongeacht of deze te goeder dan wel kwader trouw was.

Ook de alarmbelprocedure is nu op de balanstest afgestemd. Bijgevolg zal een algemene vergadering moeten worden bijeengeroepen indien een het netto actief negatief is of dreigt te worden, daar waar het onder het Wetboek van Vennootschappen reeds vereist was bijeen te roepen als het eigen vermogen gedaald was beneden de helft (en een vierde) van het geplaatst kapitaal. Bovendien was het onder het Wetboek van vennootschappen onduidelijk of deze verplichting diende te worden herhaald eens deze was nageleefd. In het WVV is nu verduidelijkt dat deze procedure eenmaal om het jaar dient te worden herhaald (voor zover de Vennootschap zich nog in alarmbeltoestand bevindt).

Op vlak van volstorting van de aandelen voorziet artikel 6:109 WVV dat aandelen bij hun uitgifte volledig moeten worden volgestort, tenzij de statuten anders bepalen. Er wordt voorgesteld om in de statuten dat principe over te nemen, maar in de mogelijkheid te voorzien daarvan af te wijken. Tot dergelijke afwijking kan dan worden besloten door het orgaan dat besluit tot uitgifte van de betrokken aandelen. Afhankelijk van het geval is dat de raad van bestuur, dan wel de algemene vergadering.

3.7. Artikel 8. Rekeningsectoren

De aan dit artikel voorgestelde wijzigingen zijn tweeledig.

Vooreerst strekken de wijzigingen ertoe de oplijsting van rekeningsectoren omwille van verschillende redenen te actualiseren.

In dat kader wordt toegelicht dat de projectvennootschappen Electrabel Green Projects Flanders NV, SPS Fin NV en Wind4Flanders NV gekozen hebben voor een andere rechtsvorm. Deze vennootschappen werden omgevormd van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar een naamloze vennootschap. De statuten maakten nog melding van de vroegere rechtsvorm en deze dient dan ook te worden aangepast.

Peerdsbos BVBA werd op 23 oktober 2019 ontbonden en vereffend en hoeft bijgevolg niet langer te worden vermeld in de statuten.

De lening die de Vennootschap aan Storm Wachtebeke had verstrekt, werd ondertussen volledig terugbetaald. Als gevolg daarvan heeft de Strategische Participatie van de Vennootschap in Storm Wachtebeke NV een einde genomen. In dat verband zullen geen aandelen meer zijn uitgegeven in deze rekeningsector op het moment dat de statutenwijziging ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de algemene vergadering. Als gevolg daarvan dient deze rekeningsector niet langer te worden vermeld in de statuten.

Daarnaast heeft de Vennootschap sinds de laatste statutenwijziging ingeschreven op twee nieuwe Strategische Participaties. In overeenstemming met de statuten heeft de raad van bestuur van de Vennootschap besloten om voor elk van deze nieuwe Strategische Participaties een nieuwe rekeningsector te creëren. Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld om deze rekeningsector formeel in te schrijven in de statuten van de Vennootschap.

In dat verband verwijst de raad van bestuur naar het verslag soortwijziging dat werd opgesteld overeenkomstig artikel 6:87 WVV.

Daarnaast hebben de voorgestelde wijzigingen betrekking op de bevoegdheidsverdeling tussen de algemene vergadering en de raad van bestuur om over te gaan tot nieuwe aandelenuitgiften en -herschikkingen, evenals wijzigingen aan te brengen aan de relevante rekeningsectoren.

Het Wetboek van vennootschappen voorzag op dat vlak in een grote mate van flexibiliteit en een verregaande mogelijkheid om de bevoegdheden in dat verband te delegeren naar het bestuursorgaan. Gelet op het specifieke karakter van de activiteit van de Vennootschap en haar aandeelhoudersbestand, werd ervoor gekozen om daarvan bij het uitwerken van de statuten van de Vennootschap gebruik te maken. Als gevolg daarvan is de raad van bestuur van de Vennootschap bevoegd voor de meeste van de handelingen die betrekking hebben op kapitaalbewegingen en rekeningsectoren, zonder dat daarvoor daarnaast de instemming van de algemene vergadering van de Vennootschap vereist is. Dit is te verantwoorden door het feit dat de Vennootschap enkel investeert in Strategische Participaties op verzoek en voor rekening van de gemeenten, zodat de tussenkomst van de algemene vergadering niet nodig is.

Als gevolg van de invoering van de procedure soortwijziging voor coöperatieve vennootschappen in het WVV, zijn de bevoegdheden van de raad van bestuur op vlak van wijzigingen aan de aandelenstructuur en de rekeningsectoren beperkter ten opzichte van de regeling onder het Wetboek van vennootschappen.

In dat verband stelt de raad van bestuur voor om maximaal te streven naar de continuïteit van de bestaande flexibele regeling. Daar waar de bepalingen van het WVV vereisen dat van de bestaande regeling binnen de Vennootschap wordt afgestapt, wordt alsnog een regeling voorgesteld die zo nauw mogelijk aansluit bij de beoogde flexibiliteit. Op die manier wenst de raad van bestuur ernaar te streven dat de voorgestelde wijzigingen een zo beperkt mogelijke impact hebben op de werking van de Vennootschap, zoals men die voor ogen had bij de oprichting van de Vennootschap.

Om die reden wordt voorgesteld om in de statuten in te schrijven dat de raad van bestuur bevoegd is, tenzij een strengere dwingende bepaling zou voorzien in een bevoegdheid voor de algemene vergadering. Op die manier wordt ook in de nieuwe tekst van de statuten voor een maximale flexibiliteit gekozen zoals die op vandaag binnen de Vennootschap geldt en dit binnen de perken van het geldende wettelijke kader. Bovendien wordt door deze algemene omschrijving vermeden dat de statuten van de Vennootschap moeten worden gewijzigd wanneer in de toekomst een wijziging aan de wettelijke regeling zou worden aangebracht.

Rekening houdende met het huidige wettelijke kader en ervan uitgaande dat de statutenwijziging in haar huidige vorm wordt goedgekeurd, zou de bevoegdheidsverdeling er met ingang van 1 januari 2024 als volgt uitzien:

Bevoegdheid algemene vergadering	Bevoegdheid raad van bestuur
<ul style="list-style-type: none"> - Creatie nieuwe rekeningsector; - Omzetten van aandelen naar aandelen met een andere kernletter; - Splitsing, samenvoeging of vernietiging van aandelen; - Wijziging van de rechten en plichten verbonden aan de aandelen van een bepaalde rekeningsector; - Fuseren en splitsen van bestaande rekeningsectoren; en - Schrapping van rekeningsector in het bijzonder nadat die vereffend werd. 	<ul style="list-style-type: none"> - Uitgifte van aandelen binnen bestaande rekeningsectoren, of rekeningsectoren waarvan de algemene vergadering de creatie heeft toegelaten, al dan niet pro rata; - Vernietiging van aandelen ingevolge uittreding, uitsluiting of een vereffening van een rekeningsector.

Voor de besluiten in dit kader die alsnog tot de bevoegdheid van de algemene vergadering behoren, zal via de wijzigingen aan artikel 29 worden voorgesteld dat de betrokken besluiten door middel van een gewone meerderheid van stemmen op de algemene vergadering kunnen worden goedgekeurd.

De overige wijzigingen betreffen taalkundige wijzigingen.

3.8. Artikel 9. De Vennoten - toetreding

Artikel 6:54, eerste lid WVV voorziet in een mogelijkheid voor de raad van bestuur om de aanvaarding van de toetreding van een nieuwe vennoot te weigeren. Vereist is dan wel dat die weigering ook gemotiveerd wordt. Bijgevolg kunnen de statuten van de Vennootschap niet langer voorzien dat de raad van bestuur haar beslissing niet dient te verantwoorden en dient dan ook te worden verduidelijkt dat weigering slechts mogelijk is op basis van objectieve redenen. Bijkomend wordt verduidelijkt dat tegen deze beslissing van de raad van bestuur geen rechtsmiddel openstaat.

De overige aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen algemene wijzigingen die onder punt 2 werden toegelicht.

3.9. Artikel 10. Aansprakelijkheid

De voorgestelde wijziging betreft louter een vervolgwijziging als gevolg van de schrapping van een ander artikel.

3.10. Artikel 11. Aandelenregister

De voorgestelde wijzigingen aan dit artikel strekken ertoe het betrokken artikel in overeenstemming te brengen met de artikelen 6:24 en 6:25 WVV.

3.11. Artikel 12. Rechten van de Vennoten en voorkeurrecht

Als gevolg van de afschaffing van het kapitaalbegrip hoeft de deelname door de Vennootschap aan een Strategische Participatie niet langer gestructureerd te worden als een kapitaalverhoging, maar kan dat de vorm aannemen van een inbreng of aandelenuitgifte.

De overige aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen algemene wijzigingen die onder punt 2 werden toegelicht.

3.12. Artikel 13. Verplichtingen van de Vennoten

De eerste voorgestelde wijziging betreft louter een vervolgwijziging als gevolg van de schrapping van een ander artikel.

De overige aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen algemene wijzigingen die onder punt 2 werden toegelicht.

3.13. Schraping huidig artikel 14 – (nieuw) artikel 14. Overdracht van de aandelen – uittreding of terugname van aandelen

In een coöperatieve vennootschap kan men het recht op uittreding niet volledig uitsluiten zoals dat op vandaag het geval is binnen de coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. Om die reden dient het verbod zoals dat op vandaag voorzien is in artikel 14 te worden geschrapt.

In de plaats daarvan wordt in de statuten in een uittredingsmogelijkheid voorzien op verzoek van de betrokken vennoot. Deze mogelijkheid wordt beperkt tot de eerste zes maanden van het boekjaar. Daarnaast kan een vennoot op zijn eigen verzoek slechts uittreden voor het geheel van zijn aandelen en niet voor een deel daarvan. In geval een vennoot wenst uit te treden zullen de betrokken aandelen eerst te koop worden aangeboden aan de bestaande aandeelhouders en zal een gelijkaardig voorkooprecht moeten worden gerespecteerd zoals dat op vandaag reeds is ingeschreven in geval een vennoot de overdracht van zijn aandelen in de Vennootschap zou overwegen. De procedure wordt licht uitgebreid en aangepast in functie van de eigenheden van een uittreding op verzoek van een vennoot.

De overige aanpassingen betreffen taalkundige aanpassingen en aanpassingen van verwijzingen naar andere artikels van de statuten als gevolg van de schrapping van een of meerdere artikels.

3.14. (nieuw) Artikel 15. Uitsluiting

De aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen hoofdzakelijk taalkundige wijzigingen en wijzigingen om de uitsluitingsprocedure in overeenstemming te brengen met hetgeen voorzien is in het WVV.

Tevens wordt voorgesteld te verduidelijken dat de raad van bestuur bevoegd is om te bepalen wanneer een scheidingsaandeel zal worden uitgekeerd aan een uitgesloten vennoot. Die betaling zal in ieder geval binnen een redelijke termijn moeten plaatsvinden. Daarnaast wordt ook duidelijkheid verschaft over het gevolg indien het scheidingsaandeel ingevolge de toepasselijke wettelijke bepalingen niet zou kunnen worden uitgekeerd ingevolge toepassing van de wettelijke uitkeringstesten.

3.15. (nieuw) Artikel 16. Samenstelling van de Raad van Bestuur en benoeming van bestuurders

De aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen louter algemene wijzigingen die onder punt 2 werden toegelicht.

3.16. (nieuw) Artikel 18. Werking van de Raad van Bestuur

De wijzigingen die worden voorgesteld aan dit artikel vloeien op hun beurt voort uit één van de belangrijkste wijzigingen die het WVV doorvoert met betrekking tot het bestuur van een vennootschap. De belangenconflictprocedure werd immers ook formeel geïntroduceerd voor de coöperatieve vennootschappen. In de statuten van de Vennootschap was reeds een gelijklopende regeling voorzien voor het geval een bestuurder geconfronteerd zou zijn.

Indien alle leden een belangenconflict zouden hebben met betrekking tot een door het bestuursorgaan te nemen beslissing, zal het betrokken besluit moeten worden voorgelegd aan de algemene vergadering. Het bestuursorgaan is desgevallend wel gerechtigd om de betrokken beslissing uit te voeren. Dit lijkt in het geval van de Vennootschap een eerder theoretische hypothese.

Door middel van de voorgestelde wijzigingen wordt de tekst van de statuten van de Vennootschap in overeenstemming gebracht met het WVV.

De overige aan dit artikel voorgestelde wijzigingen strekken er louter toe om de tekst van de statuten in overeenstemming te brengen met de bepalingen van het WVV.

3.17. (nieuw) Artikel 19. Bevoegdheid van de Raad van Bestuur

De aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen louter algemene wijzigingen die onder punt 2 werden toegelicht.

3.18. (nieuw) Artikel 22. Controle

De aan dit artikel voorgestelde wijzigingen strekken er louter toe om de tekst van de statuten in overeenstemming te brengen met de bepalingen van het WVV.

3.19. (nieuw) Artikel 24. Bevoegdheid

De aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen louter algemene wijzigingen die onder punt 2 werden toegelicht.

3.20. (nieuw) Artikel 26. Bijeenroeping

De aan dit artikel voorgestelde wijzigingen strekken er louter toe om de tekst van de statuten in overeenstemming te brengen met de bepalingen van het WVV.

3.21. (nieuw) Artikel 27. Werking

Op de datum van de artikelsgewijze toelichting heeft de Vennootschap in totaal 168 vennoten. Met een dergelijk hoog aantal vennoten is het organiseren en het vlot laten verlopen van een algemene vergadering een hele uitdaging.

Het WVV voorziet voor de coöperatieve vennootschap in de mogelijkheid om de vennoten voorafgaand aan de algemene vergadering schriftelijk te laten stemmen, voor zover de statuten in die mogelijkheid voorzien. De raad van bestuur is ervan overtuigd dat dergelijke voorafgaande schriftelijke stemming voor een aanzienlijke vereenvoudiging van de administratie van de Vennootschap zou kunnen zorgen bij de organisatie van de algemene vergadering. Om deze reden wordt voorgesteld dergelijke mogelijkheid statutair in te schrijven. Naast het verlenen van een volmacht, kunnen vennoten op deze manier rechtstreeks hun stem uitbrengen, bijvoorbeeld door een gemeenteraadsbesluit in die zin door te sturen aan de Vennootschap.

3.22. (nieuw) Artikel 28. Quorum en meerderheid

Er wordt voorgesteld om aan dit artikel een nieuw lid toe te voegen. Als gevolg daarvan kunnen wijzigingen aan de aandelenstructuur en de rekeningsectoren die behoren tot de bevoegdheid van de algemene vergadering, met gewone meerderheid van stemmen worden goedgekeurd door de algemene vergadering. Op die manier wordt in een zo flexibel mogelijke regeling voorzien.

De overige aan dit artikel voorgestelde wijzigingen strekken er louter toe om de tekst van de statuten in overeenstemming te brengen met de bepalingen van het WVV.

3.23. (nieuw) Artikel 30. Schriftelijke besluitvorming

De aan dit artikel voorgestelde wijzigingen strekken er louter toe om de tekst van de statuten in overeenstemming te brengen met de bepalingen van het WVV.

3.24. (nieuw) Artikel 32. Jaarrekening en jaarverslag

De aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen louter algemene wijzigingen die onder punt 2 werden toegelicht.

3.25. (nieuw) Artikel 33. Resultaatsbestemming

Ingevolge de afschaffing van het kapitaalbegrip is het niet langer vereist een wettelijke reserve aan te leggen uit de winst van het boekjaar. Bijgevolg wordt voorgesteld deze bepaling uit de statuten te schrappen. Aan de algemene vergadering zal voorgesteld worden de bestaande wettelijke reserve om te vormen naar een beschikbare reserve.

Verder worden beperkte wijzigingen aangebracht ingevolge de gewijzigde bevoegdheidsverdeling naar aanleiding van de invoering van het WVV.

Daarnaast wordt ook beschreven welke wettelijke bepalingen van toepassing zijn op de dividenduitkeringen. In het verlengde daarvan wordt voorgesteld in de tekst duidelijkheid te verschaffen over het gevolg indien het scheidingsaandeel ingevolge de toepasselijke wettelijke bepalingen niet zou kunnen worden uitgekeerd.

De overige aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen algemene wijzigingen die onder punt 2 werden toegelicht.

3.26. (nieuw) Artikel 34. Vereffening van een rekeningsector

Er wordt voorgesteld in de tekst duidelijkheid te verschaffen over het gevolg indien het scheidingsaandeel ingevolge de toepasselijke wettelijke bepalingen niet zou kunnen worden uitgekeerd.

Tevens wordt voorgesteld om in de tekst aan de raad van bestuur de mogelijkheid te geven een vereffende rekeningsector af te schaffen tegen uitkering van het scheidingsaandeel aan de betrokken vennoten teneinde de raad van bestuur toe te laten de liquiditeiten van de Vennootschap op een efficiënte manier te beheren.

De overige aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen algemene wijzigingen die onder punt 2 werden toegelicht.

3.27. (nieuw) Artikel 35. Berekening van het scheidingsaandeel in geval van volledige uittreding of uitsluiting – gevolgen van volledige uittreding of uitsluiting

Vooreerst strekken de wijzigingen aan dit artikel ertoe verdere preciseringen aan te brengen aan het scheidingsaandeel waarop een vennoot aanspraak kan maken indien deze vrijwillig uit de Vennootschap wenst te treden of uit de Vennootschap wordt uitgesloten. De Vennootschap kan immers Strategische Participaties niet zomaar te gelde maken als een vennoot zou wensen uit te treden. Vennoten die voor de realisatie van een Strategische Participatie wensen uit te treden, dienen er dus rekening mee te houden dat de illiquiditeit van die participatie kan leiden tot een sterke waardevermindering ten opzichte van het op de eindvervaldag te verwachten rendement.

Verder hebben de wijzigingen tot doel te verduidelijken wat er gebeurt met deelnemingen in en financieringen verstrekt aan de Strategische Participaties die werden aangehouden voor de scheidende Vennoot. In dat verband wordt eveneens verduidelijkt dat in de mate de Vennootschap voor de scheidende vennoot vreemd vermogensfinanciering heeft aangegaan in het kader van een investering in een Strategische Participatie, die scheidende vennoot gehouden blijft tot de waarborging ervan. Dit tenzij in geval van instemming van een of meerdere overige vennoten om die vreemd vermogensfinanciering mee over te nemen naar aanleiding van de overname van (een deel van) deze Strategische Participatie door de betrokken vennoten.

De overige aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen algemene wijzigingen die onder punt 2 werden toegelicht of taalkundige wijzigingen.

3.28. (nieuw) Artikel 36. Ontbinding

De aan dit artikel voorgestelde wijziging betreft louter een algemene wijziging die onder punt 2 werd toegelicht.

3.29. (nieuw) Artikel 37. Vereffenaars

De aan dit artikel voorgestelde wijzigingen betreffen louter taalkundige wijzigingen.

3.30. Hoofdstuk VIII: Overgangsbepalingen

Ten slotte wordt aan de algemene vergadering voorgesteld het hoofdstuk VIII, bestaande uit het artikel 40 (Overgangsbepalingen met betrekking tot rekeningsector Z) en artikel 41 (Overgangsbepalingen met betrekking tot de periode na de oprichting van de Vennootschap), volledig te schrappen. Het betrokken hoofdstuk werd in de statuten ingeschreven naar aanleiding van de oprichting van de Vennootschap en de splitsing van de Vlaamse financieringsverenigingen in welk verband de Vennootschap specifiek werd opgericht.

In de voorstellen met betrekking tot de splitsing van de Vlaamse financieringsverenigingen, in welk verband de Vennootschap specifiek werd opgericht als verkrijgende vennootschap van de Strategische Participaties m.b.t. milieuvriendelijke energieopwekking en energieopslag, is binnen de Vennootschap de oprichting van een Rekeningsector Z voorzien. Daarin zouden de deelnemers van de betrokken gesplitste verenigingen elk één aandeel krijgen naar aanleiding van de partiële splitsing van die verenigingen, omdat bepaalde vermogensbestanddelen niet konden worden toegewezen aan een sector die betrekking heeft op een specifieke milieuvriendelijke participatie.

In dat verband werd in de statuten van de Vennootschap een specifieke overgangsregeling uitgewerkt in het huidige artikel 40. Op vandaag staan er geen aandelen in Rekeningsector Z meer uit. Bijgevolg betreft ook dit een 'lege' rekeningsector. Aangezien de raad van bestuur momenteel verder geen concrete plannen heeft met deze rekeningsector, acht zij het aangewezen deze rekeningsector in het kader van de voorgenomen statutenwijziging af te schaffen.

Door middel van artikel 41 werd ook een Rekeningsector Y gecreëerd, waarvan de aandelen werden onderschreven door de oprichters van de Vennootschap. Ondertussen zijn de oprichters conform de bepalingen van dit artikel uitgetreden en betreft Rekeningsector Y eveneens een 'lege' rekeningsector. Ook met deze rekeningsector heeft de raad van bestuur geen verdere concrete plannen.

Bovendien voorziet artikel 41, §2 uitdrukkelijk dat de bepalingen van het artikel 41 van rechtswege opgeheven zodra de oprichters uit de Vennootschap getreden zijn. Hoewel daartoe volmacht werd gegeven aan de raad van bestuur, werd deze bepaling nog niet formeel geschrapt. De raad van bestuur is van mening dat dit het uitgelezen moment is om daar alsnog werk van te maken.
