

**PER E-MAIL
AAN DE VENNOTEN**

Uw bericht van	Uw kenmerk	Ons kenmerk ZF/PHR/202306121	Brussel 2023-06-12
Contactpersoon Philippe Rossie	Telefoon +32 9 263 41 69	E-mail algemeen info@zefier.be	E-mail contactpersoon philippe.rossie@zefier.be

Uitnodiging tot de buitengewone algemene vergadering

Geachte vennoot

In overeenstemming met artikel 27 van de statuten nodigen wij u uit op de buitengewone algemene vergadering die zal plaatsvinden op **dinsdag 19 december 2023 om 14u00**.

Plaats: Notariskantoor Berquin, Lloyd Georgelaan 11 te Brussel.

Agenda

1. Omvorming van de statutair onbeschikbare eigen vermogensrekening in een beschikbare eigen vermogensrekening.
2. Kennisname van de volgende verslagen:
 - i. het verslag van het bestuursorgaan over de invoering van de coöperatieve finaliteit van de Vennootschap in de statuten opgesteld overeenkomstig artikel 6:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
 - ii. het verslag van het bestuursorgaan over de wijziging van de rechten verbonden aan de verschillende soorten van aandelen van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen ingevolge de creatie van nieuwe soorten van aandelen, en de afschaffing van soorten van aandelen.
 - iii. het verslag van de commissaris waarin wordt beoordeeld of de financiële en boekhoudkundige gegevens die aan het verslag van het bestuursorgaan ten grondslag liggen getrouw en voldoende zijn in al hun materiële aspecten om de algemene vergadering te informeren, opgesteld in toepassing van artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
3. Toevoeging van een nieuw artikel in de statuten inzake de coöperatieve waarden en finaliteit van de Vennootschap.
4. Aanneame van een nieuwe tekst van statuten teneinde deze onder meer in overeenstemming te brengen met de genomen beslissingen en met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

5. Volmacht voor de coördinatie van statuten.
6. Machtiging aan het bestuursorgaan tot uitvoering van de te nemen beslissingen.
7. Volmacht voor de formaliteiten.

De documentatie en de versie in Word van het ontwerp gemeenteraadsbesluit vindt u terug via onderstaande link naar onze Dropbox. De documenten blijven beschikbaar in de Dropbox tot 1 januari 2024.

<https://www.dropbox.com/sh/wp5828lijswvhvr/AABZ1sg4fd7Oeg1O321a5ei0a?dl=0>

U zal merken dat omwille van praktische redenen gevraagd wordt een volmacht te verlenen aan de secretaris van Zefier (indien hij verhinderd zou zijn aan een medewerker van advocatenkantoor Stibbe of een medewerker van notariskantoor Berquin).

Wij verwachten, via info@zefier.be, een ondertekend afschrift van het gemeenteraadsbesluit uiterlijk op 15 december 2023.

Het is, om elke discussie met de notaris uit te sluiten, essentieel om de bewoordingen van de artikelen 1 t.e.m. 5 van het ontwerp gemeenteraadsbesluit exact te volgen.

Mogen wij u vragen dat het afschrift van het gemeenteraadsbesluit bij voorkeur met gekwalificeerde elektronische handtekeningen ondertekend wordt door zowel de algemeen directeur als de voorzitter van de gemeenteraad?

Alvast bedankt.

Wij zijn uiteraard ter beschikking om op uw vragen te antwoorden.

Hoogachtend



Henk KINDT
Voorzitter

Lijst stukken buitengewone algemene vergadering van 19 december 2023

1. Artikelsgewijze toelichting van de statutenwijziging;
2. Het verslag van het bestuursorgaan over de invoering van de coöperatieve finaliteit van de Vennootschap in de statuten opgesteld overeenkomstig artikel 6:86 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen;
3. Het verslag van het bestuursorgaan over de wijziging van de rechten verbonden aan de verschillende soorten van aandelen van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen ingevolge de creatie van nieuwe soorten van aandelen, en de afschaffing van soorten van aandelen;
4. Het verslag van de commissaris waarin wordt beoordeeld of de financiële en boekhoudkundige gegevens die aan het verslag van het bestuursorgaan ten grondslag liggen getrouw en voldoende zijn in al hun materiële aspecten om de algemene vergadering te informeren, opgesteld in toepassing van artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
5. Aanpassingen aan de statuten in vergelijking met de huidige statuten;
6. Ontwerp van de statuten na de statutenwijziging;
7. Ontwerp van notariële akte;
8. Ontwerp van gemeenteraadsbesluit.

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 schraping 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.

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

VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 6:86 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN

8 JUNI 2023

1. INLEIDING

De raad van bestuur van de Vennootschap heeft het genoegen u verslag uit te brengen overeenkomstig artikel 6:86 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV).

Artikel 6:86 WVV legt de raad van bestuur op een verslag voor de algemene vergadering op te stellen wanneer de voorgestelde statutenwijziging betrekking heeft op het voorwerp, de doelen, de finaliteit of de waarden van de vennootschap, waarin zij de voorgestelde wijziging omstandig verantwoordt.

2. COÖPERATIEVE FINALITEIT EN WAARDEN

De raad van bestuur wijst erop dat in het kader van de aanpassing van de statuten van de Vennootschap aan het WVV, ook een artikel in de statuten wordt ingevoegd dat de coöperatieve finaliteit en waarden van de Vennootschap omschrijft. Dit kadert in een nieuwe verplichting opgelegd door artikel 6:1 WVV. Slechts bepaalde types van vennootschappen beantwoorden immers aan de nieuwe wettelijke definitie van coöperatieve vennootschap en zij dienen dit te verantwoorden in de statuten.

De raad van bestuur stelt voor de coöperatieve finaliteit en waarden van de Vennootschap als volgt te omschrijven in de statuten:

“De Vennootschap heeft als coöperatieve finaliteit de rechtstreekse of onrechtstreekse belangen van de steden en gemeenten gelegen in het Vlaams Gewest (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners) met betrekking tot de milieuvriendelijke energieopwekking en/of in de opslag van energie in één enkele structuur te groeperen om op die manier hun gezamenlijke deelname in de betrokken entiteiten mogelijk te maken en te organiseren. Dit met als doel de gemeentelijke en publieke belangen te verankeren, de exploitatie en de ontwikkeling te ondersteunen en de gemeentelijke en andere publieke

belangen, met inbegrip van het algemeen belang, in deze sector te behartigen. Op die manier draagt de Vennootschap bij tot de realisatie van een klimaatneutrale samenleving en een rechtvaardige energietransitie.

Door het beheer van de Strategische Participaties binnen de Vennootschap te centraliseren, vermijden Vennoten dat zij elk afzonderlijk expertise moeten opbouwen. Op die manier worden schaalvoordelen gecreëerd voor de Vennoten, en onrechtstreeks ook voor hun respectievelijke inwoners. Bovendien worden de krachten van de Vennoten ten opzichte van de tegenpartijen in de verschillende Strategische Participaties gebundeld. Waar de Vennootschap overeenkomsten dient te sluiten met derde partijen (o.m. voor vreemdvermogensfinanciering voor rekening van Vennoten) kan zij op die manier eveneens bepaalde voordelen aan haar Vennoten (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners) verstrekken.

De Vennootschap beoogt ook bij te dragen aan de sociaaleconomische ontwikkeling van de Vennoten. Door haar kennis en ervaring op het vlak van alternatieve energiebronnen ter beschikking te stellen bij het uitkiezen van de Strategische Participaties waarin de Vennootschap participeert of zal participeren en het voorlichten van haar Vennoten, heeft zij een vormende en informatieverstrekken rol ten aanzien van haar Vennoten (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners).

De Vennootschap is een democratische organisatie, gecontroleerd door haar Vennoten, die zelf over democratisch verkozen organen beschikken. De Vennoten nemen actief deel aan het beleid en de besluitvorming van de Vennootschap. Bovendien kan de Vennootschap slechts inschrijven op Strategische Participaties in de mate daartoe een concrete vraag bestaat van een of meerdere Vennoten, binnen de bedragen toegezegd door de Vennoten en volgens de financieringswijze verzocht door de Vennoten. Voor Strategische Participaties zal daarnaast worden nagegaan welke Vennoten een nauwe geografische band hebben met de betrokken participatie en zullen deze Vennoten van een voorkeurrecht genieten volgens de modaliteiten bepaald in deze statuten. De Vennoten hebben met andere woorden een dubbele band met de Vennootschap: ze zijn tegelijk als financieel vennoot en als belanghebbende van de Strategische Participaties die de Vennootschap voor hun rekening aanhoudt of zal aanhouden, rechtstreeks betrokken bij de activiteiten van de Vennootschap.

Daarbij wordt de Vennootschap gekenmerkt door een open en vrijwillig lidmaatschap voor alle personen die tot de categorieën behoren die als Vennoot kunnen toetreden tot de Vennootschap.

De coöperatieve finaliteit en de waarden van de Vennootschap kunnen worden aangevuld via het intern reglement, waarin ook een eigen, karakteristieke invulling, al dan niet met een lokale inslag, aan de coöperatieve waarden gegeven kan worden.”

Er wordt vooreerst verduidelijkt dat dit artikel geen afbreuk doet aan het voorwerp en dit ook op geen enkele wijze beperkt.

Vervolgens wordt aangegeven dat de werking van de Vennootschap inhoudt dat zij in eigen naam maar voor rekening van haar vennoten strategische participaties financiert, verwerft en beheert. De Vennootschap bundelt met andere woorden de rechtstreekse of onrechtstreekse belangen van haar vennoten, die allen steden en gemeenten zijn gelegen in het Vlaamse Gewest, en haar respectievelijke inwoners, met betrekking tot de milieuvriendelijke energieopwekking en/of in de opslag van energie in één enkele structuur om op die manier hun gezamenlijke deelname in de betrokken entiteiten mogelijk te maken en te organiseren. Dat is een van de onderscheidende kenmerken die de Vennootschap toelaten de rechtsvorm van de coöperatieve vennootschap aan te nemen.

Voorts worden een aantal kenmerken van de coöperatieve werking van de Vennootschap aangehaald:

- De Vennootschap draagt via haar activiteiten bij tot de realisatie van een klimaatneutrale samenleving en een rechtvaardige energietransitie;
- Zij creëert schaalvoordelen voor haar vennoten doordat zij niet afzonderlijk de nodige expertise dienen uit te bouwen. Bovendien kunnen de vennoten via de Vennootschap hun krachten bundelen in onderhandelingen met derde partijen;
- Verder draagt de Vennootschap bij aan de sociaaleconomische ontwikkeling van haar vennoten en hun respectievelijke inwoners door kennis en ervaring op vlak van alternatieve energiebronnen op verschillende wijzen ter beschikking te stellen;
- Democratische controle op het beleid van de Vennootschap is mogelijk door de actieve deelname van de vennoten aan het beleid en de besluitvorming van de Vennootschap;
- Bovendien kan de Vennootschap slechts nieuwe investeringen in strategische participaties aangaan voor zover daartoe een concrete vraag bestaat vanuit de vennoten, en dit slechts binnen de perken toegezegd door de betrokken vennoten.

De raad van bestuur is van oordeel dat deze principes correct de werking van de Vennootschap weergeven en dat zij aantonen dat de Vennootschap een coöperatieve vennootschap kan zijn in de zin van het WVV.

3. BESLUIT

De raad van bestuur stelt voor om de coöperatieve finaliteit en waarden in te voegen in de statuten van de Vennootschap zoals hierboven bepaald.

De raad van bestuur meent dat deze wijzigingen in het belang van de Vennootschap zijn, en verzoekt de vennoten deze dan ook goed te keuren.

Voor de raad van bestuur

Digitaal ondertekend door
Vanheel Harold Stephan E
Datum: 08/06/2023 12:24:40

Digitaal ondertekend door
Kindt Henk Maurits J
Datum: 08/06/2023 12:27:14

Harold VANHEEL
Ondervoorzitter

Henk KINDT
Voorzitter

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

VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 6:87 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN

8 JUNI 2023

1. INLEIDING

De raad van bestuur van de Vennootschap heeft het genoegen u verslag uit te brengen overeenkomstig artikel 6:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (**WVV**).

Artikel 6:87 WVV legt de raad van bestuur op een verslag voor de algemene vergadering op te stellen wanneer een vennootschap de uitgifte van nieuwe soorten van aandelen wil goedkeuren, één of meer soorten wil afschaffen, de rechten verbonden aan een soort wil gelijkstellen met de rechten van een andere soort, of de respectieve rechten verbonden aan een soort van aandelen rechtstreeks of onrechtstreeks wil wijzigen. De wijziging van het aantal aandelen van een bestaande soort die niet evenredig aan het aantal uitgegeven aandelen binnen elke soort gebeurt, is evenwel geen wijziging van de rechten verbonden aan elke soort. In dat verslag dient de raad van bestuur de voorgestelde wijzingen en de gevolgen daarvan op de rechten van de bestaande soorten te verantwoorden.

2. VOORGESTELDE WIJZIGINGEN

Naar aanleiding van de invoering van het WVV dient de Vennootschap uiterlijk tegen 1 januari 2024 haar statuten in overeenstemming te brengen met de dwingende bepalingen van het WVV.

Sinds de oprichting van de Vennootschap hebben er zich op het vlak van de rekeningsectoren die ten tijde van de oprichting van de Vennootschap werden gecreëerd verschillende wijzigingen voorgedaan. De raad van bestuur wenst de verplichte statutenwijziging in het kader van de inwerkingtreding van het WVV aan te grijpen om meteen ook de statuten van de Vennootschap te actualiseren op het vlak van de rekeningsectoren.

Meer in het bijzonder zal de raad van bestuur aan de algemene vergadering van de Vennootschap voorstellen om de volgende wijzigingen aan de rekeningsectoren door te voeren in het kader van de voorgenomen statutenwijziging door de Vennootschap:

- a) Afschaffing van Rekeningsector D, die betrekking heeft op de investering van de Vennootschap in Storm Wachtebeke NV;
- b) Afschaffing van de Rekeningsector Y, die betrekking heeft op de aandelen uitgegeven aan de oprichters van de Vennootschap;
- c) Afschaffing van Rekeningsector Z, die betrekking heeft op de rechten en verplichtingen van vennoten die toetreden ingevolge een herstructureringsoperatie, indien er rechten en verplichtingen van Vennoten bestaan die niet toegewezen zijn aan een andere rekeningsector;
- d) Inschrijven van de Rekeningsector I, die betrekking heeft op de investering van de Vennootschap in Zo-Fier NV, in de statuten van de Vennootschap; en
- e) Inschrijven van de Rekeningsector J, die betrekking heeft op de investering van de Vennootschap in Storm Geraardsbergen NV, in de statuten van de Vennootschap.

Aangezien elke rekeningsector een afzonderlijke soort van aandelen betreft in de zin van artikel 6:46 WVV, is artikel 6:87 WVV van toepassing op de voormelde verrichtingen.

3. VERANTWOORDING VAN DE WIJZIGINGEN

(a) Afschaffing van Rekeningsector D

De raad van bestuur licht toe dat de investering van de Vennootschap in Storm Wachtebeke NV een einde heeft genomen, aangezien de door de Vennootschap ter beschikking gestelde lening volledig werd terugbetaald. Bijgevolg werd in overeenstemming met artikel 35 van de huidige statuten door de raad van bestuur overgegaan tot vereffening van de rekeningsector die betrekking heeft op deze strategische participatie van de Vennootschap.

De raad van bestuur acht het aangewezen om tot afschaffing van de betrokken rekeningsector over te gaan in het kader van de voorgenomen statutenwijziging. Op die manier wordt ook niet verkeerdelijk de indruk gewekt dat de Vennootschap alsnog een investering zou aanhouden in de betrokken strategische participatie.

Alle D-aandelen uitgegeven door de Vennootschap werden ondertussen vernietigd ingevolge (gedeeltelijke) uittreding door de betrokken vennoten tegen uitkering van het scheidingsaandeel. Bijgevolg is de Rekeningsector D een lege rekeningsector en staat volgens de raad van bestuur niets de afschaffing van deze rekeningsector in de weg.

(b) Afschaffing van Rekeningsector Y

Door middel van artikel 41 werd 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.

Artikel 41, §2 voorziet uitdrukkelijk dat de bepalingen van het artikel 41 van rechtswege opgeheven worden 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.

(c) Afschaffing van Rekeningsector Z

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.

(d) Inschrijving Rekeningsector I en Rekeningsector J in de statuten van de Vennootschap

Sinds haar oprichting heeft de Vennootschap niet stil gezeten. Sindsdien is zij onder meer twee nieuwe strategische participaties aangegaan, in Zo-Fier NV enerzijds en Storm Geraardsbergen NV anderzijds. In de statuten van de Vennootschap is ingeschreven dat voor iedere strategische participatie een afzonderlijke rekeningsector wordt gecreëerd.

Krachtens de huidige statuten van de Vennootschap is de raad van bestuur bevoegd om nieuwe rekeningsectoren te creëren. Nu wenst de raad van bestuur de voorgenomen statutenwijziging aan te grijpen om de door haar gecreëerde rekeningsectoren in te

schrijven in de statuten. Als gevolg daarvan dient de procedure soortwijziging voor de goede orde en voor zoveel als nodig te worden nageleefd.

4. GEVOLGEN VAN DE WIJZIGINGEN

(a) Afschaffing van Rekeningsector D

Aangezien er op vandaag geen aandelen meer zijn uitgegeven in Rekeningsector D, heeft de afschaffing van deze rekeningsector geen gevolgen op de rechten van de overige rekeningsectoren resp. de overige vennoten.

(b) Afschaffing van Rekeningsector Y

Aangezien er op vandaag geen aandelen zijn uitgegeven in Rekeningsector Y, heeft de afschaffing van deze rekeningsector geen gevolgen op de rechten van de overige rekeningsectoren resp. de overige vennoten.

(c) Afschaffing van Rekeningsector Z

Aangezien er op vandaag geen aandelen zijn uitgegeven in Rekeningsector Z, heeft de afschaffing van deze rekeningsector geen gevolgen op de rechten van de overige rekeningsectoren resp. de overige vennoten.

(d) Inschrijving van Rekeningsector I en Rekeningsector J in de statuten van de Vennootschap

Naar aanleiding van de investering door de Vennootschap in de strategische participatie Zo-Fier NV is de raad van bestuur van de Vennootschap overgegaan tot creatie van de nieuwe Rekeningsector I. Daarnaast is de raad van bestuur van de Vennootschap overgegaan tot creatie van de nieuwe Rekeningsector J in het kader van de investering door de Vennootschap in de strategische participatie Storm Geraardsbergen NV.

De gevolgen van de creatie van deze rekeningsectoren, kunnen naar mening van de raad van bestuur, en rekening houdende met de specifieke kenmerken van de Vennootschap, worden omschreven als volgt.

Sinds de inkanteling van vijf Vlaamse financieringsverenigingen, zijn de aandelen van de Vennootschap verdeeld in rekeningsectoren en vormen zij aldus een afzonderlijke soort van aandelen. Overeenkomstig artikel 8, §1 van de statuten van de Vennootschap volgt elke rekeningsector het resultaat van de investeringen en financieringen met betrekking tot een welbepaalde strategische participatie. De vennoten houden aandelen aan in elke rekeningsector die betrekking heeft op een strategische participatie die de Vennootschap voor hun rekening is aangegaan. Ook voor toekomstige investeringen bestaat het

voornemen erin om voor iedere nieuwe strategische participatie een afzonderlijke rekeningsector te creëren.

Binnen de Vennootschap heeft elk aandeel één stem. Ook de aandelen in de nieuw gecreëerde rekeningsectoren hebben één stem. Er zijn geen stemrechtbeperkingen en geen bijzondere meerderheden. Dat betekent dat de uitgiftes van aandelen in nieuwe rekeningsectoren enkel kunnen leiden tot verwatering van de bestaande vennoten (in de mate ze niet deelnemen aan deze aandelenuitgiftes). Deze gevolgen zijn niet verschillend ten opzichte van uitgiftes van aandelen in bestaande rekeningsectoren.

Bij de creatie van een nieuwe rekeningsector geldt dat het aantal nieuwe aandelen neutraal is ten aanzien van de financiële en vermogensrechtelijke rechten en plichten van de vennoten met betrekking tot nieuwe rekeningsector. Deze financiële en vermogensrechtelijke rechten en plichten zijn immers gecompartmenteerd en volgen de strategische participaties die voor rekening van de respectieve vennoten aangehouden worden.

5. VERSLAG COMMISSARIS

De raad van bestuur stelt vast dat aan onderhavig verslag financiële en boekhoudkundige gegevens ten grondslag liggen, als gevolg waarvan de commissaris van de Vennootschap verplicht is om onderhavig verslag te beoordelen.

6. BESLUIT

In overeenstemming met artikel 6:87 WvV is de raad van bestuur van de mening toegedaan dat de wijzigingen aan de rekeningsectoren zoals hierboven omschreven, en voor de redenen hierboven aangehaald, in het belang van de Vennootschap zijn.

De raad van bestuur nodigt de vennoten van de Vennootschap uit de wijzigingen aan de rekeningsectoren goed te keuren.

Voor de raad van bestuur

Digitaal ondertekend door
Vanheel Harold Stephan E
Datum: 08/06/2023 12:25:51

Digitaal ondertekend door
Kindt Henk Maurits J
Datum: 08/06/2023 12:28:04

Harold VANHEEL
Ondervoorzitter

Henk KINDT
Voorzitter

Zefier CVBA

Koning Albert II-laan 37
1030 SCHAARBEEK
RPR: 0680.832.904

Verslag van de commissaris inzake artikel 6:87 Wetboek van
vennootschappen en verenigingen

Grant Thornton Bedrijfsrevisoren CVBA

Maatschappelijke zetel
Uitbreidingstraat 72 bus 7
2600 Antwerpen
België

www.grantthornton.be

Beoordelingsverslag gericht aan de algemene vergadering van vennootschap ZEFIER CVBA betreffende de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan in het kader van de geplande statutenwijziging ten gevolge van de geplande statutenwijziging ten gevolge van wijzigingen aan de rekeningsectoren

Conform artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen brengen wij in onze hoedanigheid van commissaris, een beoordelingsverslag uit, gericht aan de algemene vergadering van de vennootschap ZEFIER CVBA over de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan.

Conclusie

Op basis van onze beoordeling van de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat deze gegevens, die de gevolgen voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders omvatten, niet in alle van materieel belang zijnde opzichten getrouw en voldoende zijn om de algemene vergadering die over de voorgestelde verrichting moet stemmen, voor te lichten.

Basis voor de conclusie

Wij hebben onze opdracht uitgevoerd overeenkomstig de norm (die momenteel ter goedkeuring voorligt) inzake de opdracht van de beroepsbeoefenaar in het kader van de beoordeling van het getrouw en voldoende zijn van de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan.

In het kader van deze opdracht moeten wij bepalen of we feiten hebben vastgesteld die ons doen besluiten dat de financiële en boekhoudkundige gegevens als geheel – opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan – niet in alle van materieel belang zijnde opzichten voldoende en getrouw zijn om de algemene vergadering die over de voorgestelde verrichting moet stemmen, voor te lichten.

Er wordt voorgesteld om de bestaande soorten aandelen te wijzigen als volgt :

“Naar aanleiding van de invoering van het WVV dient de Vennootschap uiterlijk tegen 1 januari 2024 haar statuten in overeenstemming te brengen met de dwingende bepalingen van het WVV.

Sinds de oprichting van de Vennootschap hebben er zich op het vlak van de rekeningsectoren die ten tijde van de oprichting van de Vennootschap werden gecreëerd verschillende wijzigingen voorgedaan. De raad van bestuur wenst de verplichte statutenwijziging in het kader van de inwerkingtreding van het WVV aan te grijpen om meteen ook de statuten van de Vennootschap te actualiseren op het vlak van de rekeningsectoren.

Meer in het bijzonder zal de raad van bestuur aan de algemene vergadering van de Vennootschap voorstellen om de volgende wijzigingen aan de rekeningsectoren door te voeren in het kader van de

voorgenomen statutenwijziging door de Vennootschap:

- a) Afschaffing van Rekeningsector D, die betrekking heeft op de investering van de Vennootschap in Storm Wachtebeke NV;
- b) Afschaffing van de Rekeningsector Y, die betrekking heeft op de aandelen uitgegeven aan de oprichters van de Vennootschap;
- c) Afschaffing van Rekeningsector Z, die betrekking heeft op de rechten en verplichtingen van vennoten die toetreden ingevolge een herstructureringsoperatie, indien er rechten en verplichtingen van Vennoten bestaan die niet toegewezen zijn aan een andere rekeningsector;
- d) Inschrijven van de Rekeningsector I, die betrekking heeft op de investering van de Vennootschap in Zo-Fier NV, in de statuten van de Vennootschap; en
- e) Inschrijven van de Rekeningsector J, die betrekking heeft op de investering van de Vennootschap in Storm Geraardsbergen NV, in de statuten van de Vennootschap.

Aangezien elke rekeningsector een afzonderlijke soort van aandelen betreft in de zin van artikel 6:46 WVV, is artikel 6:87 WVV van toepassing op de voormelde verrichtingen.”

Wij hebben de relevante deontologische vereisten die van toepassing zijn op de opdracht nageleefd.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen onderbouwende informatie voldoende en geschikt is als basis voor onze conclusie.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan met betrekking tot de opstelling van een verslag met de financiële en boekhoudkundige gegevens

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor:

- de opstelling van een verslag dat de voorgestelde wijzigingen en de gevolgen daarvan op de rechten van de bestaande soorten aandelen verantwoordt,
- het opstellen van de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in zijn verslag,
- voor de verantwoording van de uitgifteprijs en
- voor de beschrijving van de gevolgen van de verrichting voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie met een beperkte mate van zekerheid te vormen over de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan uit hoofde van 6:87 WVV basis van onze beoordeling.

De beoordeling van de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan bestaat uit verzoeken om inlichtingen, in hoofdzaak bij de voor financiën en administratieve verantwoordelijke personen, alsook het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden.

De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een controle met het oog op een redelijke mate van zekerheid. Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend.

Bijgevolg brengen wij geen controleoordeel over de financiële en boekhoudkundige gegevens tot uitdrukking.

De reikwijdte van de beoordelingsopdracht biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de vennootschap, noch over de efficiëntie of doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de vennootschap heeft geleid of zal leiden.

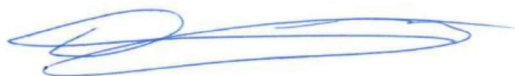
Onze opdracht bestaat er niet in uitspraak te doen over de geschiktheid of opportuniteit van de verrichting, noch over de vraag of de verrichting rechtmatig en billijk is ("no fairness opinion").

Beperking van het gebruik en de verspreiding van ons verslag

Dit verslag werd uitsluitend opgemaakt ingevolge artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen in het kader van de geplande statutenwijziging ten gevolge van wijzigingen aan de rekeningsectoren voorgesteld aan de aandeelhouders en mag niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Antwerpen, 09 juni 2023

Grant Thornton Bedrijfsrevisoren CVBA
Commissaris
vertegenwoordigd door



Dirk Van den Broeck
Bedrijfsrevisor

ZEFIER

STATUTEN

ZEFIER CV

VOORSTEL MET DOEL OP AANPASSING VAN DE STATUTEN IN LIJN
STATUTEN
MET DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN

~~ZEFIER CVBA – GECOÖRDINEERDE VERSIE VAN 29~~
~~MAART 2018~~

ZEFIER

HOOFDSTUK I: AARD VAN DE VENNOOTSCHAP	3
Artikel 1. Naam- en , rechtsvorm, <u>website, e-mailadres</u>	3
Artikel 2. Definities	3
Artikel 3. Zetel	4
Artikel 4. Voorwerp	4
Artikel 5. <u>Coöperatieve waarden en finaliteit</u>	<u>5</u>
<u>Artikel 6.</u> Duur	<u>56</u>
HOOFDSTUK II: MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL <u>VERMOGEN</u> , AANDELEN EN REKENINGSECTOREN	<u>67</u>
Artikel 6.	6
Artikel 7. Aard van de aandelen en volstortingsplicht <u>Aandelen</u>	<u>7</u>
Artikel 8. Rekeningsectoren	<u>67</u>
HOOFDSTUK III: DE VENNOTEN EN HUN RECHTEN EN PLICHTEN	10
Artikel 9. De Vennoten – toetreding	10
Artikel 10. Aansprakelijkheid	10
Artikel 11. Aandelenregister	10
Artikel 12. Rechten van de Vennoten en voorkeurrecht	11
Artikel 13. Verplichtingen van de Vennoten	12
Artikel 14. <u>Overdracht van de aandelen – Uittreding of terugneming <u>terugname</u></u> van aandelen	13
Artikel 15. Overdracht van de aandelen <u>Artikel 16. Uitsluiting</u>	15 <u>17</u>
HOOFDSTUK IV: BESTUUR EN CONTROLE OP DE VENNOOTSCHAP	17 <u>19</u>
Artikel 17 <u>16</u> . Samenstelling van de Raad van Bestuur en benoeming van bestuurders	17 <u>19</u>
Artikel 18 <u>17</u> . Duur van het mandaat van bestuurder	17 <u>19</u>
Artikel 19 <u>18</u> . Werking van de Raad van Bestuur	18 <u>20</u>
Artikel 20 <u>19</u> . Bevoegdheid van de Raad van Bestuur	20 <u>22</u>
Artikel 21 <u>20</u> . Vertegenwoordiging van de Vennootschap	20 <u>22</u>
<u>Artikel 21.</u> <u>Vergoeding</u>	<u>23</u>
Artikel 22. Vergoeding <u>20</u> Artikel 23. Controle	21 <u>23</u>
HOOFDSTUK V: ALGEMENE VERGADERING	22 <u>24</u>
<u>Artikel 23.</u> <u>Samenstelling</u>	<u>24</u>
Artikel 24. Samenstelling <u>22</u> <u>Bevoegdheid</u>	<u>24</u>
Artikel 25. Bevoegdheid <u>22</u> Artikel 26.	Gewone algemene <u>22</u> <u>24</u>
vergadering	
<u>Artikel 26.</u> <u>Bijeenroeping</u>	<u>24</u>
Artikel 27. Bijeenroeping <u>22</u> <u>Werking</u>	<u>25</u>
Artikel 28. Werking <u>23</u> Artikel 29.	Quorum en <u>23</u> <u>26</u>
meerderheid	

Artikel 29.	Notulen	.....	26
Artikel 30.	Notulen Artikel 31.	.....	Schriftelijke
	besluitvorming	.....	24 27
HOOFDSTUK VI: JAARREKENING EN BESTEMMING VAN HET RESULTAAT			..... 25 28
Artikel 31.	Boekjaar	.....	28
Artikel 32.	Boekjaar Artikel 33.	.....	Jaarrekening en
	jaarverslag	.....	25 28
Artikel 34 33.	Resultaatsbestemming	.....	25 28
HOOFDSTUK VII: SCHEIDINGSAANDEEL – ONTBINDING – VEREFFENING			..... 28 31
Artikel 35 34.	Vereffening van een rekeningsector	.....	28 31
Artikel 36 35.	Berekening van het scheidingsaandeel in geval van volledige uittreding of uitsluiting 30 – gevolgen van volledige uittreding of uitsluiting	.....	33
Artikel 36.	Ontbinding	.....	34
Artikel 37.	Ontbinding 31 Vereffenaars	.....	34
Artikel 38.	Vereffenaars 31 Artikel 39. Vereffening	.....	31 35

DRAFT

~~HOOFDSTUK VIII: OVERGANGSBEPALINGEN 33~~

~~Artikel 40. Overgangsbepalingen met betrekking tot rekeningsector Z 33~~

~~Artikel 41. Overgangsbepalingen met betrekking tot de periode na de oprichting
van de Vennootschap 34~~

DRAAFT

HOOFDSTUK I: AARD VAN DE VENNOOTSCHAP

Artikel 1. Naam-~~en~~, rechtsvorm, website, e-mailadres

De Vennootschap neemt de vorm aan van een coöperatieve vennootschap ~~met beperkte aansprakelijkheid~~.

Haar naam is **Zefier**.

De website van de Vennootschap is www.zefier.be.

Het e-mailadres van de Vennootschap waaraan alle communicatie bedoeld in artikel 2:31 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen kan gericht worden, is info@zefier.be.

Artikel 2. Definities

In deze statuten verstaat men onder:

- 1° **Algemene Vergadering:** de algemene vergadering van Vennoten van de Vennootschap;
- 2° **Artikel:** enig artikel van deze statuten;
- 3° **Overdracht:** elke verrichting die als doel of als gevolg heeft dat één of meer aandelen (of enige of alle daaraan verbonden rechten) uitgegeven door de Vennootschap worden overgedragen of ten gevolge van de toegestane rechten het voorwerp van een overdracht zouden kunnen uitmaken, ongeacht of de aandelen van een specifieke rekeningsector zijn en ongeacht of de overdracht ten bezwarende of ten kosteloze titel, en/of vrijwillig of gedwongen geschieden, zoals onder meer (doch zonder beperkend te willen zijn) een verkoop, een verpanding, een inbreng, een ruil, een overdracht ten algemene titel bij fusie of splitsing of een gelijkgestelde verrichting of inbreng of overdracht van een algemeenheid of bedrijfstak of een overdracht na vereffening of enige andere vorm van overdracht.
- 4° **Raad van Bestuur:** ~~de raad van bestuur~~ het collegiaal bestuursorgaan van de Vennootschap conform artikel 6:58 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- 5° **Strategische Participaties:** deelnemingen of andere investeringen in ondernemingen van publiek of privaat recht die geheel of ten dele, doch niet in ondergeschikte orde, actief zijn in de milieuvriendelijke energieopwekking en/of in de opslag van energie, hoofdzakelijk op het grondgebied van het Vlaams Gewest, met inbegrip van de gedeelten van de Noordzee waar België territoriale en exploitatierechten op kan doen gelden;
- 6° **Vennootschap:** deze vennootschap, Zefier ~~CVBA~~ CV;

7° **Vennoten:** de personen die aandelen van de Vennootschap aanhouden, elk individueel een Vennoot;

8° **Werkdag:** iedere dag andere dan een zaterdag, zondag of een wettelijke feestdag in België, waarop Belgische banken geopend zijn in het kader van hun normale activiteiten.

Artikel 3. Zetel

De ~~maatschappelijke~~ zetel is gevestigd ~~te 1000 Brussel (België) Ravensteingalerij 4, bus 2~~ [in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest](#).

De zetel mag door een eenvoudig besluit van de Raad van Bestuur, doch met inachtneming van de taalwetgeving, naar een andere plaats worden overgebracht.

De Raad van Bestuur zorgt voor de bekendmaking van dit besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Artikel 4. Voorwerp

Het voorwerp van de Vennootschap bestaat uit het, in eigen naam maar voor rekening van de Vennoten, financieren, verwerven en beheren van Strategische Participaties.

Daartoe kan de Vennootschap tevens op elke wijze samenwerken met ondernemingen waarop de Strategische Participaties betrekking hebben en hun andere aandeelhouders.

De Vennootschap kan aan dergelijke ondernemingen financieringen verstrekken.

Met het oog op het verwerven, financieren of beheren van Strategische Participaties, het verstrekken van financieringen aan ondernemingen waarop de Strategische Participaties betrekking hebben of haar algemene werking, kan de Vennootschap alle vormen van vreemd vermogensfinanciering aangaan in de meest brede zin.

De Vennootschap kan eveneens optreden als bestuurder, volmachtdrager, mandataris of vereffenaar in andere vennootschappen of rechtspersonen.

De Vennootschap kan zowel tot waarborg van eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden borg stellen, onder meer door haar goederen (voor de goede orde, met inbegrip van de Strategische Participaties) in hypotheek of in pand te geven, inclusief de eigen handelszaak.

De Vennootschap kan in het algemeen alle industriële, burgerlijke, commerciële en financiële, roerende zowel als onroerende verrichtingen uitvoeren en aan alle activiteiten deelnemen die rechtstreeks of onrechtstreeks op dit doel betrekking hebben of die van aard zijn dat ze de

verwezenlijking of ontwikkeling ervan kunnen bevorderen of daartoe kunnen bijdragen. De Vennootschap kan daartoe onder meer dadingen aangaan, schenkingen en legaten ontvangen, en alle mogelijke persoonlijke en zakelijke zekerheden stellen.

De Vennootschap kan deelnemen aan herstructureringsoperaties ~~ten einde~~ teneinde vermogensbestanddelen te vervreemden of vermogensbestanddelen te verkrijgen in de mate de verkrijging van deze vermogensbestanddelen kadert in het voorwerp van de Vennootschap.

Artikel 5. Coöperatieve waarden en finaliteit

De Vennootschap heeft als coöperatieve finaliteit de rechtstreekse of onrechtstreekse belangen van de steden en gemeenten gelegen in het Vlaams Gewest (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners) met betrekking tot de milieuvriendelijke energieopwekking en/of in de opslag van energie in één enkele structuur te groeperen om op die manier hun gezamenlijke deelname in de betrokken entiteiten mogelijk te maken en te organiseren. Dit met als doel de gemeentelijke en publieke belangen te verankeren, de exploitatie en de ontwikkeling te ondersteunen en de gemeentelijke en andere publieke belangen, met inbegrip van het algemeen belang, in deze sector te behartigen. Op die manier draagt de Vennootschap bij tot de realisatie van een klimaatneutrale samenleving en een rechtvaardige energietransitie.

Door het beheer van de Strategische Participaties binnen de Vennootschap te centraliseren, vermijden Vennoten dat zij elk afzonderlijk expertise moeten opbouwen. Op die manier worden schaalvoordelen geëerend voor de Vennoten, en onrechtstreeks ook voor hun respectievelijke inwoners. Bovendien worden de krachten van de Vennoten ten opzichte van de tegenpartijen in de verschillende Strategische Participaties gebundeld. Waar de Vennootschap overeenkomsten dient te sluiten met derde partijen (o.m. voor vreemdvermogensfinanciering voor rekening van Vennoten) kan zij op die manier eveneens bepaalde voordelen aan haar Vennoten (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners) verstrekken.

De Vennootschap beoogt ook bij te dragen aan de sociaaleconomische ontwikkeling van de Vennoten. Door haar kennis en ervaring op het vlak van alternatieve energiebronnen ter beschikking te stellen bij het uitkiezen van de Strategische Participaties waarin de Vennootschap participeert of zal participeren en het voorlichten van haar Vennoten, heeft zij een vormende en informatieverstreckende rol ten aanzien van haar Vennoten (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners).

De Vennootschap is een democratische organisatie, gecontroleerd door haar Vennoten, die zelf over democratisch verkozen organen beschikken. De Vennoten nemen actief deel aan het beleid en de besluitvorming van de Vennootschap. Bovendien kan de Vennootschap slechts inschrijven op Strategische Participaties in de mate daartoe een concrete vraag bestaat van een of meerdere Vennoten, binnen de bedragen toegezegd door de Vennoten en volgens de financieringswijze verzocht door de Vennoten. Voor **Strategische Participaties** zal daarnaast worden nagegaan welke

Vennoten een nauwe geografische band hebben met de betrokken participatie en zullen deze Vennoten van een voorkeurrecht genieten volgens de modaliteiten bepaald in deze statuten. De Vennoten hebben met andere woorden een dubbele band met de Vennootschap: ze zijn tegelijk als financieel vennoot en als belanghebbende van de Strategische Participaties die de Vennootschap voor hun rekening aanhoudt of zal aanhouden, rechtstreeks betrokken bij de activiteiten van de Vennootschap.

Daarbij wordt de Vennootschap gekenmerkt door een open en vrijwillig lidmaatschap voor alle personen die tot de categorieën behoren die als Vennoot kunnen toetreden tot de Vennootschap.

De coöperatieve finaliteit en de waarden van de Vennootschap kunnen worden aangevuld via het intern reglement, waarin ook een eigen, karakteristieke invulling, al dan niet met een lokale inslag, aan de coöperatieve waarden gegeven kan worden.

Artikel 6. ~~**Artikel 5.**~~ **Duur**

De Vennootschap wordt opgericht voor onbepaalde duur.

HOOFDSTUK II: ~~MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL~~VERMOGEN, AANDELEN EN REKENINGSECTOREN

Artikel 6. — Maatschappelijk kapitaal en aandelen

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap is onbeperkt en bestaat uit een vast en een variabel deel. Het wordt vertegenwoordigd door aandelen op naam met een nominale waarde zoals die bepaald zal worden bij de uitgifte van ieder aandeel en vastgelegd zal worden in het aandelenregister van de Vennootschap.

Artikel 7. Aandelen

§1. Als vergoeding voor de inbrengen geeft de Vennootschap aandelen op naam uit.

~~Het vast gedeelte van het kapitaal bedraagt zesentwintigduizend vierhonderdvijfentwintig euro en éénendertig eurocent (EUR 26.425,31).~~

~~Het kapitaal van de Vennootschap is veranderlijk wat het bedrag betreft dat het vast gedeelte te boven gaat. Dat gedeelte van het kapitaal varieert ingevolge de toetreding, uittreding of uitsluiting van Vennoten, een kapitaalverhoging of vermindering.~~

~~De Raad van Bestuur kan overgaan tot een verhoging of vermindering van het variabel gedeelte van het kapitaal. De Raad van Bestuur bepaalt het aantal en de waarde van de naar aanleiding van deze kapitaalverhoging nieuw uitgegeven aandelen.~~

Artikel 7. — Aard van de aandelen en volstortingsplicht

~~§1~~§2. De aandelen zijn ondeelbaar ten opzichte van de Vennootschap. Ingeval van mede-eigendom of vruchtgebruik/blote eigendom over één of meer aandelen van de Vennootschap, alsook in alle overige gevallen waarin een uitsplitsing van de rechten met betrekking tot één of meer aandelen van de Vennootschap plaatsvindt, heeft de Raad van Bestuur het recht om de aan de bedoelde aandelen verbonden rechten op te schorten tot dat één persoon is aangeduid die de aan de bedoelde aandelen verbonden rechten zal uitoefenen ten opzichte van de Vennootschap.

§3. Behoudens andersluidende beslissing van het orgaan dat tot de uitgifte van aandelen beslist, moet elk aandeel bij uitgifte volledig worden volgestort.~~§2.~~

In het geval aandelen niet volgestort zijn, kan de Raad van Bestuur de houders van deze aandelen te allen tijde verzoeken deze geheel of gedeeltelijk te volstorten.

Van de aandelen waarop de stortingen niet werden uitgevoerd, wordt het stemrecht opgeschort zolang de regelmatig opgevraagde en opeisbare stortingen niet hebben plaatsgevonden. Het niet volstorten van de aandelen kan door de Algemene Vergadering beschouwd worden als een grond tot uitsluiting.

Artikel 8. Rekeningsectoren

§1. De aandelen van de Vennootschap worden verdeeld in rekeningsectoren, aangeduid met een kenletter. Elke rekeningsector volgt het resultaat van de investeringen en financieringen met betrekking tot een welbepaalde Strategische Participatie, waar toepasselijk met inbegrip van de financieringen afgesloten ten behoeve van enige projectvennootschap die van tijd tot tijd verbonden

is met de onderneming waarop de Strategische Participatie betrekking heeft. De Vennoten houden aandelen aan in elke rekeningsector die betrekking heeft op een Strategische Participatie die de Vennootschap voor hun rekening is aangegaan. Het aandelenregister vermeldt voor elke Vennoot hoeveel aandelen hij aanhoudt binnen elke rekeningsector en desgevallend of deze aandelen aangehouden worden in de hoofdsector of in een subsector van de rekeningsector.

§2. De volgende rekeningsectoren worden gecreëerd:

1° “Rekeningsector A” (vertegenwoordigd door de “aandelen A”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Electrabel Green Projects Flanders [CVBANV](#).

2° “Rekeningsector B” (vertegenwoordigd door de “aandelen B”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Portfineco NV.

3° “Rekeningsector C” (vertegenwoordigd door de “aandelen C”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in SPS FIN [CVBA \(rechtstreeks of via Peerdsbos BVBA\) NV](#).

~~4° “Rekeningsector D” (vertegenwoordigd door de “aandelen D”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Storm Wachtebeke NV.~~

~~4° [...]¹~~

5° “Rekeningsector E” (vertegenwoordigd door de “aandelen E”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Storm Wielsbeke NV.

6° “Rekeningsector F” (vertegenwoordigd door de “aandelen F”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Storm Zandvliet NV.

7° “Rekeningsector G” (vertegenwoordigd door de “aandelen G”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Terranova Solar NV.

8° “Rekeningsector H” (vertegenwoordigd door de “aandelen H”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Wind4Flanders [CVBANV](#).

9° “Rekeningsector I” (vertegenwoordigd door de “aandelen I”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Zo-Fier NV.

10° “Rekeningsector J” (vertegenwoordigd door de “aandelen J”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Storm Geraardsbergen NV.

¹ Opmerking bij ontwerp: op het moment van de statutenwijziging zullen er geen aandelen meer uitgegeven zijn in deze rekeningsector.

§3. Binnen een rekeningsector kunnen aandelen verder verdeeld worden in subsectoren, in functie van de rechten en plichten van de Vennoten in verband met de financiering en het resultaat van de Strategische Participatie waarop de rekeningsector betrekking heeft.

Wanneer een welbepaalde Strategische Participatie voor rekening van een Vennoot volledig gefinancierd is door eigen vermogen van de Vennootschap, dan behoren de aandelen die de rechten en plichten van die Vennoot met betrekking tot die Strategische Participatie vertegenwoordigen, tot de hoofdsector van de rekeningsector die betrekking heeft op die Strategische Participatie.

Wanneer een welbepaalde Strategische Participatie voor rekening van een Vennoot geheel of gedeeltelijk gefinancierd is door vreemd vermogen van de Vennootschap, dan behoren de aandelen die de rechten van die Vennoot met betrekking tot die Strategische Participatie vertegenwoordigen, tot een subsector van de rekeningsector die betrekking heeft op die Strategische Participatie. Het feit dat aandelen behoren tot een subsector, wordt aangeduid door de kenletter van de relevante rekeningsector te laten volgen door een accent (').

Binnen de hoofdsector en de subsectoren worden de rechten en plichten van de Vennoten bepaald overeenkomstig de principes van Hoofdstuk VI en Hoofdstuk VII van deze statuten, zoals die zullen blijken uit de voor elke Vennoot per rekeningsector bijgehouden rekeningstaten.

Indien op enig moment de Strategische Participaties waarop aandelen die behoren tot een subsector van een rekeningsector betrekking hebben, volledig gefinancierd zouden worden door eigen vermogen van de Vennootschap (onder meer omdat de vreemd vermogensfinanciering integraal afgelost zou zijn), dan zullen die aandelen van de subsector van rechtswege omgezet worden in aandelen van de hoofdsector van hun rekeningsector. De Raad van Bestuur is gemachtigd om alle relevante documenten, met inbegrip van het aandelenregister, aan te passen als gevolg van een dergelijke omzetting van aandelen.

§4. De rechten en plichten van de Vennoten met betrekking tot het resultaat of het vereffeningssaldo van een bepaalde Strategische Participatie kunnen verschillen van aandeel tot aandeel en worden bepaald aan de hand van het resultaat en het vereffeningssaldo van die aandelen in een Strategische Participatie die van tijd tot tijd door de Vennootschap onderschreven zijn voor rekening van een Vennoot en de kosten van de financieringen die daarop betrekking hebben en een pro rata deel van de algemene kosten van de Vennootschap, dit volgens de principes vastgelegd in Hoofdstuk VI en Hoofdstuk VII van deze statuten. Met betrekking tot die Strategische Participaties die de Vennootschap verkregen heeft ingevolge een herstructureringsoperatie die geheel of gedeeltelijk vergoed wordt in aandelen die toegekend worden aan de vennoten van die rechtspersonen, neemt de Vennootschap de rechten en plichten van deze rechtspersonen ten aanzien van hun vennoten over zoals die blijken uit de rekeningstaten die binnen deze rechtspersonen bijgehouden werden met betrekking tot deze Strategische Participaties. Indien deze rechtspersonen geen rekeningstaten voor elk van hun vennoten bijhielden met betrekking tot deze Strategische Participaties, substantieel

volgens de principes zoals die toegepast worden door de Vennootschap, dan zullen dergelijke rekeningstaten desgevallend opgemaakt worden in het kader van de herstructureringsoperatie, ~~ten~~ einde teneinde integratie in de Vennootschap mogelijk te maken.

~~§5. In geval van herstructurering of beëindiging van een bepaalde Strategische Participatie, is de Raad van Bestuur gemachtigd om de daaruit voortvloeiende wijzigingen aan de relevante rekeningsectoren aan te brengen, onder meer door rekeningsectoren te splitsen, te fuseren, op te heffen of bij te creëren. Eveneens kan de Raad van Bestuur als gevolg van dergelijke wijzigingen op het niveau van de Strategische Participaties, de aandelen van Vennoten omzetten naar aandelen met een andere kenletter, aandelen splitsen, samenvoegen, vernietigen (naar aanleiding van een uitkering van een vereffeningssaldo) of nieuwe aandelen creëren (naar aanleiding van incorporaties van reserves), ten einde het aantal relevante aandelen per Vennoot in verhouding te brengen met de rechten van deze Vennoot op de aldus geherstructureerde rekeningsectoren, of ten einde de vereffening van een rekeningsector door te voeren. De Raad van Bestuur kan hierbij de onderlinge rechten en plichten van de Vennoten in verband met de financiering en opbrengsten van Strategische Participaties niet wijzigen of aantasten.~~
§5. Onverminderd strengere dwingende bepalingen in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is de Raad van Bestuur bevoegd om nieuwe aandelen uit te geven en de wijzigingen aan de relevante rekeningsectoren aan te brengen die voortvloeien uit een herstructurering of beëindiging van een bepaalde Strategische Participatie. De Raad van Bestuur kan hierbij enkel aandelen van een nieuwe rekeningsector creëren of de rechten en plichten van de aandelen van een bepaalde rekeningsector wijzigen of aantasten nadat toepassing is gemaakt van de procedure voorzien in artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor zover deze bepaling van toepassing is op de verrichting. De Raad van Bestuur kan eveneens de statuten aanpassen aan de veranderingen aangebracht aan de rekeningsectoren overeenkomstig deze paragraaf.

~~§6. In geval van kapitaalverhoging met het oog op het verwerven van een nieuwe Strategische Participatie, kan de Raad van Bestuur een nieuwe rekeningsector creëren die de rechten van de Vennoten die betrekking hebben op die nieuwe Strategische Participatie zal vertegenwoordigen. De Raad van Bestuur kan eveneens de statuten aanpassen aan de veranderingen aangebracht aan de rekeningsectoren overeenkomstig deze paragraaf.~~

~~§7. De Algemene Vergadering kan, desgevallend op voorstel van de Raad van Bestuur, de rechten en plichten van de aandelen van een bepaalde rekeningsector wijzigen, of (anders dan overeenkomstig paragraaf 5 van dit Artikel, of overeenkomstig Hoofdstuk VI of VII) besluiten dat de aandelen van een bepaalde soort worden omgezet in die van een andere, bij drie vierde meerderheid van de uitgebrachte stemmen, waaronder zich drie vierden bevinden van de uitgebrachte stemmen van de (sub)rekeningsector(en) waarvan de rechten gewijzigd worden, desgevallend stemmend per geaffecteerde rekeningsector.~~

~~§8. De Raad van Bestuur kan~~ §6. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur de uitoefening van zijn bevoegdheden overeenkomstig dit Artikel verder uitwerken in ~~een huishoudelijk~~ het intern reglement.

HOOFDSTUK III: DE VENNOTEN EN HUN RECHTEN EN PLICHTEN

Artikel 9. De Vennoten – toetreding

§1. Elke gemeente gelegen op het grondgebied van het Vlaams Gewest kan de hoedanigheid van Vennoot verkrijgen.

De toetreding van een vennoot vereist de aanvaarding van de Raad van Bestuur. Wordt de aanvaarding geweigerd, dan ~~heeft deelt~~ de Raad van Bestuur ~~haar beslissing niet te verantwoorden~~ de objectieve redenen van de weigering tot toetreding mee aan de betrokkene die daarom verzoekt. Tegen een weigering staat geen enkel rechtsmiddel open.

§2. De toetreding houdt in dat de Vennoot instemt met de statuten en in voorkomend geval met ~~de huishoudelijke reglementen~~ het intern reglement.

De vaststelling van de aanvaarding van een Vennoot geschiedt door een inschrijving in het aandelenregister, zoals bepaald in artikel ~~357-6:25~~ van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Artikel 10. Aansprakelijkheid

De aansprakelijkheid van de Vennoten ten aanzien van derden voor schulden van de Vennootschap is onverminderd Artikel 13 beperkt tot het bedrag van hun inbreng. Onder de Vennoten bestaat er geen solidariteit, noch onverdeeldheid.

Artikel 11. Aandelenregister

De Vennootschap moet ~~in op~~ haar zetel een register bijhouden, waarvan de Vennoten ter plaatse inzage kunnen nemen en waarin voor ieder van hen wordt aangetekend:

1° Het totale aantal door de Vennootschap uitgegeven aandelen en, in voorkomend geval, het totale aantal per rekeningsector;

~~1°~~ 2° De benaming, zetel, vorm en desgevallend het ondernemingsnummer;

~~2°~~ 3° De datum van toetreding, uittreding of uitsluiting;

~~3°~~ 4° Het aantal aandelen waarvan hij houder is, ~~alsmede de inschrijvingen op nieuwe aandelen, de terugbetalingen en de overgangen en overdrachten van aandelen, met opgave van de datum; en de rekeningsector waartoe die aandelen behoren;~~

5° De op elk aandeel gedane stortingen;

6° De statutaire overdrachtsbeperkingen, en, wanneer één van de partijen daarom verzoekt, de overdrachtsbeperkingen die voortvloeien uit overeenkomsten of uit de uitgiftevoorwaarden;

7° De overdrachten en de overgangen van aandelen met hun datum;

8° De aan elk aandeel verbonden stemrechten en winstrechten evenals hun aandeel in het vereffeningssaldo, indien dat afwijkt van hun winstrechten.

~~4° De stortingen op aandelen en de gelden die voor uittreding, gedeeltelijke terugneming van aandelen en voor terugneming van stortingen worden aangewend.~~

De Raad van Bestuur is belast met de inschrijvingen.

De inschrijvingen geschieden op grond van documenten met bewijskracht, die gedagtekend en ondertekend zijn. Zij vinden plaats in de volgorde van hun datum van voorlegging.

~~Van~~ Het bestuursorgaan kan beslissen dat het register wordt aangehouden in elektronische vorm. Op verzoek van degene die als Venoot is ingeschreven, worden van die inschrijvingen ~~worden~~ certificaten afgegeven aan de houders van aandelen. De certificaten kunnen niet worden aangewend als bewijs tegen de vermeldingen in het aandelenregister.

Artikel 12. Rechten van de Vennoten en voorkeurrecht

§1. De Vennoten hebben recht op het positief resultaat van de Strategische Participaties die de Vennootschap voor hun rekening aanhoudt, na aftrek van alle kosten en financiële lasten met betrekking tot die Strategische Participaties (met inbegrip van een pro rata deel van de algemene kosten van de Vennootschap), berekend overeenkomstig deze statuten. De Vennoten hebben recht op het positief vereffeningssaldo met betrekking tot beëindigde Strategische Participaties, berekend overeenkomstig deze statuten.

§2. Indien de Raad van Bestuur een nieuwe Strategische Participatie identificeert, of overweegt om deel te nemen aan een kapitaalverhoging-, bijkomende inbreng, aandelenuitgifte of andere herstructurering van of aan het verstrekken van een financiering aan een bestaande Strategische Participatie, dan zal hij het maximumbedrag van de investering, *c.q.* financiering door de Vennootschap vaststellen.

Vervolgens zal de Raad van Bestuur overgaan tot het bevragen van een of meer Vennoten of andere gemeenten van het Vlaams Gewest en zal (zullen) de bevroegde gemeente(n) individueel het recht hebben aan te geven voor welk bedrag zij wenst (wensen) deel te nemen met betrekking tot deze Strategische Participatie en of en in welke mate zij wenst (wensen) dat deze Strategische Participatie gefinancierd wordt door eigen vermogen of door een combinatie van eigen en vreemd vermogen.

Indien de Raad van Bestuur vaststelt dat een pertinente nauwe geografische band bestaat tussen de Strategische Participatie en het grondgebied van een of meer gemeenten van het Vlaams Gewest, dan zal (zullen) deze gemeente(n) een voorkeurrecht hebben om in te schrijven op deze Strategische Participatie. De Raad van Bestuur kan dit voorkeurrecht, in verhoudingen die hij bepaalt, uitbreiden tot gemeenten van het Vlaams Gewest die grenzen aan de gemeenten met wie de pertinente nauwe geografische band is vastgesteld, en, eventueel, tot gemeenten van het Vlaams Gewest die aan die gemeenten grenzen. Met betrekking tot een bestaande Strategische Participatie waarvoor zulke pertinente nauwe geografische band bestaat, kan de Raad van Bestuur evenwel eveneens beslissen om enkel de Vennoten te bevragen die reeds aandelen aanhouden in de rekeningsector die betrekking heeft op deze Strategische Participatie.

Indien de Raad van Bestuur geen pertinente nauwe geografische band in de zin van het vorige lid vaststelt, of indien de begunstigen van het voorkeurrecht bedoeld in het vorig lid niet inschrijven op het volledige bedrag van de investering, dan zal hij de Vennoten bevragen (i) pro rata hun aandelen in de Vennootschap indien de investering betrekking heeft op een nieuwe Strategische Participatie en (ii) in eerste orde pro rata hun aandelen in de relevante rekeningsector, en desgevallend in tweede orde pro rata hun aandelen in de Vennootschap, indien de investering betrekking heeft op een bestaande Strategische Participatie.

Indien de investering van een beperkt bedrag is, dan kan de Raad van Bestuur het voorkeurrecht uitsluiten en discretionair bepalen welke Vennoot of Vennoten bevragd worden.

~~De Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur kan een huishoudelijk reglement opstellen, waarin zijn bevoegdheden onder de tweede paragraaf van dit Artikel nader ingevuld worden invullen in het intern reglement.~~

De Raad van Bestuur beschikt steeds over de mogelijkheid om van de procedures en voorkeurrechten zoals vervat in de tweede paragraaf van dit Artikel en in het in het vorige lid bedoelde ~~huishoudelijk intern~~ reglement af te wijken, mits bijzondere motivering van de redenen eigen aan de voorgenomen investering in een Strategische Participatie en/of het belang van de Vennootschap die dergelijke afwijking verantwoorden en zonder desgevallend afbreuk te doen aan de toepasselijke wettelijke bepalingen. De Raad van Bestuur kan deze afwijkingsbevoegdheid alleszins gebruiken indien de door de bevragde gemeenten verzochte financieringswijze niet gerealiseerd kan worden, of niet leidt tot een naar mening van de Raad van Bestuur wenselijke combinatie van vreemd en eigen vermogensfinanciering, op voorwaarde dat indien een gemeente over een voorkeurrecht beschikt, deze gemeente de gelegenheid is geboden te opteren voor een andere, door de Raad van Bestuur passend geachte financieringswijze.

De Raad van Bestuur kan steeds besluiten een voorgenomen investering stop te zetten.

§3. De Vennootschap kan enkel inschrijven op de relevante Strategische Participatie binnen de bedragen toegezegd door de Vennoten en, onverminderd paragraaf 2 van dit Artikel, volgens de financieringswijze verzocht door de Vennoten.

Artikel 13. Verplichtingen van de Vennoten

§1. De Vennoten gaan elk voor hun deel de verbintenis aan de leningen te waarborgen die de Vennootschap heeft aangegaan met het oog op de verwerving voor hun rekening van Strategische Participaties en voor het financieren van de ondernemingen waarop deze Strategische Participaties betrekking hebben.

§2. De Vennoten gaan de verbintenis aan de lasten (interesten en aflossingen) van de leningen, waarvan sprake onder paragraaf 1 van dit Artikel te dekken.

§3. De Vennoten gaan de verbintenis aan om, in voorkomend geval, op eenvoudig verzoek van de Raad van Bestuur, het tekort te delgen tussen enerzijds de lasten en beheerskosten gedragen door de Vennootschap voor de verwerving van Strategische Participaties en anderzijds de inkomsten uit de Strategische Participaties die aan de Vennootschap ten goede komen, overeenkomstig de relevante bepalingen van Hoofdstuk VI en Hoofdstuk VII van deze statuten.

§4. Per Vennoot zal jaarlijks een overzicht opgesteld worden van de onder Artikel 12 en Artikel 13 beschreven rechten en verplichtingen. Geen Vennoot kan benadeeld worden door een verrekening van verschillen tussen de ontvangen dividenden en de te dragen financiële lasten van andere Vennoten.

Artikel 14. Uittreding of terugneming van aandelen

~~Behalve in het geval bedoeld in Artikel 35, is de gehele of gedeeltelijke uittreding van Vennoten tijdens de duur van de Vennootschap niet toegelaten.~~

§5. De toepassing van artikel 5.74 van het Burgerlijk Wetboek wordt uitgesloten voor deze statuten en alle rechten en plichten tussen Vennoten en de Vennootschap, alsook voor alle rechten en plichten van Vennoten met betrekking tot de Vennootschap.

Artikel 14. Artikel 15. Overdracht van de aandelen – Uittreding of terugname van aandelen

§1. De aandelen zijn vrij Overdraagbaar aan Vennoten en aan personen die de vereiste hoedanigheid hebben om Vennoot te worden, mits eerbiediging van het hierna geformuleerde voorkeurecht en voor zover dergelijke Overdracht geen afbreuk zou doen aan de rechten en/of verplichtingen van de Vennootschap onder één van de overeenkomsten afgesloten tussen de Vennootschap en een derde partij.

~~1°~~ Het voorkooprecht is niet van toepassing in geval van Overdracht ingevolge een ~~fusie van een of meer~~ samenvoeging van (deelgebieden van) gemeenten, vrijwillig dan wel onvrijwillig, geheel dan wel gedeeltelijk.

~~2°~~ §2. Behalve in het geval bedoeld in Artikel 34, kan een Vennoot tijdens de duur van de Vennootschap slechts uittreden met het geheel van zijn aandelen in de Vennootschap, gedurende de eerste zes maanden van het boekjaar en slechts na eerbiediging van het hierna geformuleerde voorkooprecht.

De vergoeding waaraan de aandelen kunnen worden overgedragen in het kader van het hierna geformuleerde voorkooprecht in het kader van een voorgenomen uittreding resp. de waarde waaraan de Vennoot kan uittreden, wordt bepaald overeenkomstig Artikel 35. Na bepaling van het bedrag van deze vergoeding, heeft de betrokken Vennoot het recht om af te zien van zijn intentie tot uittreding door middel van een kennisgeving aan de Raad van Bestuur.

§3. In geval van Overdracht van aandelen resp. voornemen tot uittreding van een Vennoot vindt het volgende voorkooprecht toepassing:

1° Elke Overdracht van aandelen, (andere dan een Overdracht zoals bedoeld in ~~1°~~ Artikel 14, §1, tweede lid) resp. elk voornemen van uittreding door een Vennoot uit de Vennootschap is onderhevig aan een voorkooprecht ten gunste van de overige Vennoten binnen de rekeningsector waartoe de aandelen behoren waarvan de Overdracht voorgenomen is, resp. waartoe de uittredende Vennoot was toegetreden (de “**Begunstigde Vennoten**”) in overeenstemming met de voorwaarden en modaliteiten zoals hierna bepaald. Desgevallend wordt het voorkooprecht toegepast per rekeningsector waartoe aandelen behoren waarvan de Overdracht voorgenomen is resp. waartoe de uittredende Vennoot was toegetreden.

~~3°~~ 2° Indien een Vennoot voornemens is over te gaan tot een Overdracht resp. uittreding (de “**Overdragende Vennoot**”) ~~van alle of een deel van zijn aandelen,~~ zal hij de aandelen waarvan de Overdracht wordt overwogen resp. al zijn aandelen in de Vennootschap eerst en bij voorrang aanbieden aan de Begunstigde Vennoten, die vervolgens over een voorkooprecht zullen beschikken (het “**Voorkooprecht**”).

~~4°~~ 3° Te dien einde zal de Overdragende Vennoot de Begunstigde Vennoten en de Raad van Bestuur in kennis stellen van de voorgenomen Overdracht resp. uittreding middels een schriftelijke kennisgeving (de “**Aanbiedingskennisgeving**”).

~~De~~ In geval van Overdracht dient de Aanbiedingskennisgeving ~~dient~~ minstens de volgende gegevens te bevatten:

- (i) het aantal Aandelen waarvan de Overdracht door de Overdragende Vennoot wordt overwogen (de **Aangeboden Aandelen**);

- (ii) de identiteit en het adres *c.g.* de zetel van de vooropgestelde overnemer(s);
- (iii) de totale vergoeding die de Overdragende Vennoot vooropstelt minimaal te ontvangen met betrekking tot de voorgenomen Overdracht, met dien verstande dat de bedoelde vergoeding in euro dient te worden uitgedrukt indien zij is uitgedrukt in geld of in een aan geld equivalente waarde en indien de vergoeding voor de voorgenomen Overdracht niet volledig uit geld of uit een aan geld equivalente waarde bestaat, gelijk is aan de marktwaarde in euro van de Aangeboden Aandelen per datum van de Aanbiedingskennisgeving; en
- (iv) alle andere voorwaarden en modaliteiten van belang voor de voorgenomen Overdracht.

In geval een Vennoot wenst uit te treden, dient de Aanbiedingskennisgeving minstens de volgende gegevens te bevatten:

- (i) bevestiging van het voornemen van de betrokken Vennoot om over te gaan tot uittreding met al zijn aandelen (de Aangeboden Aandelen); en
- (ii) de vergoeding voor de aandelen zoals bepaald overeenkomstig Artikel 14, §2, tweede lid.

~~5°~~ 4° De Aanbiedingskennisgeving zal geacht worden een gedurende zestig (60) Werkdagen onherroepelijk aanbod van de Overdragende Vennoot aan de Begunstigde Vennoten uit te maken om de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde aandelen over te dragen aan de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde voorwaarden en modaliteiten.

~~6°~~ 5° De Begunstigde Vennoten zullen het recht doch niet de verplichting hebben om het middels de Aanbiedingskennisgeving verrichte aanbod te aanvaarden en aldus alle of slechts een gedeelte van de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde aandelen te verwerven tegen de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde voorwaarden en modaliteiten, door een schriftelijke aanvaardingskennisgeving aan de Overdragende Vennoot en de Raad van Bestuur (de “**Aanvaardingskennisgeving**”) te richten vóór het verstrijken van de voornoemde termijn van zestig (60) Werkdagen.

~~7°~~ 6° Zo er overeenkomstig het voorgaande door een/de Begunstigde Venno(o)t(en) een Aanvaardingskennisgeving wordt gericht aan de Overdragende Vennoot, zal het Voorkooprecht geacht worden te zijn uitgeoefend en zal op die basis een volledige en definitieve overeenkomst geacht worden te zijn tot stand gekomen tussen die Begunstigde Venno(o)t(en) (in geval van overintekening door de Begunstigde Vennoten: ten aanzien van ieder van de betreffende **Bevoorrechte Begunstigde** Vennoten voor *pro rata* het aantal aandelen die door ieder van de bedoelde Begunstigde Vennoten wordt aangehouden, tot het totale aantal aandelen die door al de Begunstigde

Vennoten die een tijdsige Aanvaardingskennisgeving gericht hebben samen worden aangehouden) en de Overdragende Vennoot, leidende tot een Overdracht van de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde aandelen aan de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde voorwaarden en modaliteiten. De betrokken Vennoten zullen in dat geval een volledige en definitieve Overdracht van de bedoelde Aandelen bewerkstelligen binnen een termijn die niet langer mag zijn dan drie (3) maanden te rekenen vanaf de datum waarop de Aanbiedingskennisgeving is verstuurd.

In geval middels de Aanbiedingskennisgeving werd aangegeven dat de betrokken Vennoot uit de Vennootschap wenst uit te treden, zal de overeenkomst die tot stand komt tussen de Overdragende Vennoot en de Begunstigde Venno(o)t(en) aan de volgende modaliteiten onderworpen zijn: (i) de Aangeboden Aandelen worden overgedragen met alle rechten die eraan verbonden zijn, met inbegrip van het recht om enige uitkering te ontvangen die voor datum van de Aanbiedingskennisgeving nog niet is uitbetaald, ongeacht het boekjaar waarop deze uitkering betrekking heeft, (ii) het eigendomsrecht op de Aangeboden Aandelen wordt overgedragen op het moment van ontvangst van de betaling van de koopprijs voor de Aangeboden Aandelen, (iii) de koop-verkoop wordt aan geen enkele voorwaarde onderworpen met uitzondering van voorwaarden die verplicht zouden zijn op grond van enige toepasselijke wetgeving, (iv) de partijen geven geen verklaringen en waarborgen aan elkaar, behalve wat hun bestaan en bevoegdheid om de overeenkomst te sluiten betreft, en in hoofde van de Overdragende Vennoot, inzake het feit dat deze eigenaar is van de Aangeboden Aandelen, (v) de Overdragende Vennoot en de Begunstigde Venno(o)t(en) geven volmacht aan elke bestuurder en de secretaris van de Vennootschap om de overdracht van de Aangeboden Aandelen in te schrijven in het aandelenregister van de Vennootschap en (vi) de toepassing van artikel 5.74 van het Burgerlijk Wetboek wordt uitgesloten.

~~8°~~ 7° De Begunstigde Venno(o)t(en) die zou (zouden) nalaten om, overeenkomstig het voorgaande en binnen de hierboven bepaalde termijn van zestig (60) Werkdagen een Aanvaardingskennisgeving te richten aan de Overdragende Vennoot, zal (zullen) geacht worden het Voorkooprecht niet uit te oefenen.

Indien de Begunstigde Venno(o)t(en) te kennen geven minder dan het totaal van de Aangeboden Aandelen te willen overnemen, wordt het Voorkooprecht met betrekking tot het overschot geacht niet te zijn uitgeoefend.

~~De~~ 8° In geval van een Overdracht van Aandelen zal de Overdragende Vennoot ~~zal in die in de~~ situaties voorzien in 7° het recht hebben om (het overschot van) de in de Aanbiedingskennisgeving aangeduide Aandelen over te dragen aan een andere Vennoot aan de in de Aanbiedingskennisgeving voorgestelde voorwaarden, een en ander binnen een termijn van drie (3) maanden na de vaststelling dat het Voorkooprecht niet werd uitgeoefend. In de mate dat de Overdracht aan de overnemer(s) niet tot stand komt binnen voornoemde termijnen, dient de Overdragende Vennoot in geval van een nieuwe poging tot Overdracht bovenstaande procedure m.b.t. het Voorkooprecht opnieuw toe te passen.

In geval van voornemen tot uittreding zal de Overdragende Venoot in de situaties voorzien in 7° het recht hebben om uit de Vennootschap te treden voor wat (het overschot van) de in de Aanbiedingskennisgeving aangeduide Aandelen betreft en dit tegen de waarde zoals bepaald overeenkomstig Artikel 14, §2, tweede lid. De uittreding zal pas uitwerking krijgen op het moment zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur doch binnen een redelijke termijn nadat de procedure voorzien in dit Artikel volledig werd doorgelopen.

Indien het hierboven genoemde uit te keren scheidingsaandeel ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal de uittreding weliswaar geacht worden te hebben plaatsgevonden doch zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op het voornoemde uit te keren scheidingsaandeel nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

~~§2.-De §2.~~ In geval van Overdracht treedt de overnemer ~~treedt~~ in alle rechten en plichten van de overdrager met betrekking tot de overgedragen aandelen, met inbegrip van de waarborgverplichtingen overeenkomstig Artikel 13, § 1. De overdrager is slechts bevrijd van zijn verplichtingen ten aanzien van de Vennootschap die bestaan op het einde van het boekjaar waarin de overdracht plaatsvindt, in de mate toegelaten door de Raad van Bestuur. Een eventuele bevrijding van de overdrager van de waarborgverplichtingen aangegaan overeenkomstig Artikel 13, § 1, kan de verworven rechten van derden echter niet aantasten.

In geval van uittreding is Artikel 35, § 5 van toepassing.

§3. Voor overnemers die nog geen Venoot waren, is toelating van de Raad van Bestuur vereist overeenkomstig Artikel 9, paragraaf 1 voordat zij Venoot kunnen worden en bijgevolg voordat de overdracht van de aandelen verwezenlijkt kan worden.

Artikel 15. ~~Artikel 16.~~ **Uitsluiting**

§1. Een Venoot kan wegens behoorlijk vastgestelde niet-naleving van zijn verbintenissen ten opzichte van de Vennootschap, wegens gedragingen die elke verdere samenwerking met de Vennootschap of andere Vennoten redelijkerwijze onmogelijk maken, of om enige andere **gegronde wettige** redenen, uit de Vennootschap worden gesloten. Zulke uitsluiting kan enkel worden uitgesproken door de Algemene Vergadering.

Het niet-naleven van de verplichtingen in verband met de voor de rekening van een Venoot aangegane financieringen zoals bepaald in Artikel 13 van deze statuten, wordt inzonderheid beschouwd als reden voor uitsluiting.

§2. Indien de Raad van Bestuur van mening zou zijn dat er omstandigheden bestaan die de uitsluiting van een Venoot zouden kunnen rechtvaardigen, brengt hij de betrokken Venoot daarvan **bij een ter**

~~post-aangetekend schrijven~~ overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen op de hoogte, met het verzoek zijn opmerkingen binnen één maand na datum van verzending van het bedoelde aangetekend schrijven schriftelijk ~~aan de Raad van Bestuur te willen richten, bij een ter post aangetekend schrijven en volgens de toepasselijke wettelijke bepalingen te kennen te geven aan de~~ Algemene Vergadering, met kopie daarvan gericht aan de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Na de schriftelijke opmerkingen van de betrokken Vennoot te hebben ontvangen, of, bij gebreke van dergelijke opmerkingen binnen de in het vorige lid bedoelde termijn, na het verstrijken van zulke termijn, gaat de Raad van Bestuur over tot de bijeenroeping van de Algemene Vergadering. De oproeping gaat in voorkomend geval vergezeld van de schriftelijke opmerkingen van de betrokken Vennoot.

De Algemene Vergadering besluit met gewone meerderheid, met dien verstande dat voor de berekening van de gewone meerderheid geen rekening wordt gehouden met de aandelen van de Vennoot waarvan de uitsluiting wordt voorgesteld.

De beslissing tot uitsluiting wordt met redenen omkleed en wordt, samen met het relevante uittreksel uit de notulen van de Algemene Vergadering, door de voorzitter van de Raad van Bestuur ~~bij een ter post aangetekend schrijven~~ overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen ter kennis gebracht van de betrokken Vennoot.

§3. De waarde van het scheidingsaandeel wordt bepaald overeenkomstig Artikel ~~3536~~. Onverminderd de toepasselijke wettelijke bepalingen, is de Raad van Bestuur bevoegd om te bepalen wanneer het scheidingsaandeel zal worden uitgekeerd aan de uitgesloten Vennoot, met dien verstande dat de uitbetaling dient te gebeuren binnen een redelijke termijn na het besluit tot uitsluiting.

Indien het hierboven genoemde uit te keren scheidingsaandeel ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal de uitsluiting weliswaar geacht worden te hebben plaatsgevonden doch zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op het voornoemde uit te keren scheidingsaandeel nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

HOOFDSTUK IV: BESTUUR EN CONTROLE OP DE VENNOOTSCHAP

Artikel 16. ~~Artikel 17.~~ Samenstelling van de Raad van Bestuur en benoeming van bestuurders

§1. De Vennootschap wordt bestuurd door een Raad van Bestuur, waarvan de leden alleen natuurlijke personen kunnen zijn. De Raad van Bestuur telt minimaal vijf en maximaal vijftien leden.

§2. Ten minste vier vijfden van de bestuurders dienen de hoedanigheid te hebben van gemeenteraadslid of districtsraadslid van een van de Vennoten. De Algemene Vergadering waakt over een billijke verdeling van de bestuursmandaten van de bestuurders die de hoedanigheid hebben van gemeenteraadslid of districtsraadslid, waarbij zij rekening houdt met geografische spreiding en het aantal aandelen aangehouden door de Vennoten.

Elke bestuurder van de Vennootschap die de hoedanigheid heeft van gemeenteraadslid of districtsraadslid dient bij voorkeur gedomicilieerd te zijn op het grondgebied van een andere gemeente. Ten minste een derde van de bestuurders dient van een verschillend geslacht te zijn.

De Raad van Bestuur bestaat steeds zowel uit leden die gedomicilieerd zijn op het grondgebied van de helft van de gemeenten-vennoten die het grootst aantal aandelen aanhouden in de Vennootschap als leden die gedomicilieerd zijn op het grondgebied van de helft van de gemeenten-vennoten die het kleinst aantal aandelen aanhouden in de Vennootschap.

De Algemene Vergadering houdt bij de benoeming van de bestuurders tevens rekening met het relatieve gewicht van de rekeningsectoren en van de Vennoten binnen de rekeningsectoren.

Bij het benoemen van de bestuurders, waakt de Algemene Vergadering over het respect van de toepasselijke regelgeving inzake onverenigbaarheden, onder meer op grond van de energiewetgeving.

De Raad van Bestuur kan kandidaat-bestuurders voordragen aan de Algemene Vergadering met inachtneming van deze principes.

~~De Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de~~ Raad van Bestuur ~~kan~~ deze principes, zoals zij toegepast zullen worden op voordrachten van bestuurders aan de Algemene Vergadering, verder uitwerken in ~~een huishoudelijk~~ het intern reglement.

Artikel 17. ~~Artikel 18.~~ Duur van het mandaat van bestuurder

§1. Een bestuurder wordt benoemd voor een duurtijd die een einde neemt op de eerste Algemene Vergadering van de Vennootschap van het jaar dat volgt op het jaar waarin verkiezingen plaatsvinden tot algehele vernieuwing van de gemeenteraden, of voor zulke kortere duurtijd zoals bepaald door de Algemene Vergadering. Het mandaat van de bestuurders is onbeperkt hernieuwbaar, mits blijvend

voldaan is aan de voorwaarden inzake samenstelling van de Raad van Bestuur zoals omschreven in Artikel ~~16~~¹⁷. De Algemene Vergadering kan het mandaat van een bestuurder steeds herroepen zonder opgave van redenen.

§2. Ingeval van vacature voor een bestuursmandaat, heeft de Raad van Bestuur het recht om hierin voorlopig te voorzien, met inachtnaam van de principes vastgelegd in Artikel ~~16~~¹⁷.

Bij haar eerstvolgende bijeenkomst gaat de Algemene Vergadering over tot de definitieve benoeming. De aldus gekozen bestuurder voltooit het mandaat van zijn voorganger, tenzij de Algemene Vergadering anders bepaalt.

§3. Alle bestuurders die bij hun benoeming de hoedanigheid hadden van gemeenteraadslid of districtsraadslid, zijn van rechtswege ontslagnemend bij verlies van hun openbaar mandaat, uitgezonderd in geval van algehele vernieuwing van de gemeenteraden.

Artikel 18. ~~Artikel 19.~~ *Werking van de Raad van Bestuur*

§1. Onverminderd paragraaf 8 van dit Artikel, beraadslagen en beslissen de bestuurders zoals een college en volgens de regels vastgelegd in deze statuten en ondergeschikt volgens de regels die gelden voor beraadslagende lichamen.

§2. De Raad van Bestuur benoemt een van de in zijn midden zetelende leden, die de hoedanigheid heeft van gemeenteraadslid of districtsraadslid, tot voorzitter.

De Raad van Bestuur benoemt onder de in zijn midden zetelende leden een ondervoorzitter, die in een andere provincie gedomicilieerd is dan de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Deze mandaten zijn, behoudens ontslag door de mandataris of herroeping door de Raad van Bestuur, van dezelfde duur als het mandaat van bestuurder zelf, en hernieuwbaar. Indien voortijdig moet worden voorzien in de opvolging van de voorzitter of van de ondervoorzitter, is de duur van het mandaat van de nieuwbenoemde titularis beperkt tot de resterende duur van het mandaat van degene in wiens plaats hij treedt.

Tevens belast de Raad van Bestuur een personeelslid van de Vennootschap met de taken van secretaris van de Raad van Bestuur. De secretaris bereidt de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor en woont deze bij. Het mandaat van secretaris is van onbepaalde duur.

§3. De Raad van Bestuur vergadert, op bijeenroeping van zijn voorzitter of van één vijfde van zijn leden, zo dikwijls als de belangen van de Vennootschap zulks vergen.

De raad komt bijeen in de zetel van de Vennootschap of in elke andere plaats opgegeven in het oproepingsbericht. Iedere bestuurder mag middels elke mogelijke wijze van telecommunicatie of videografie deelnemen aan de beraadslagingen en stemverrichtingen van de Raad van Bestuur.

Behoudens in dringende gevallen te verantwoorden in de notulen van de bijeenkomst, geschieden oproepingen per gewone brief, fax of e-mail, met opgave van de agenda, ten minste vijf volle dagen vóór de vergadering.

Ieder lid van de Raad van Bestuur kan schriftelijk (met inbegrip van e-mail) volmacht geven aan een ander lid van de Raad van Bestuur om hem op een welbepaalde enkele vergadering te vertegenwoordigen, verstaan blijvend dat niemand drager kan zijn van meer dan één volmacht.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden voorgezeten door de voorzitter, en bij diens afwezigheid door de ondervoorzitter. Bij afwezigheid van de voorzitter en van de ondervoorzitter, worden de vergaderingen van de Raad van Bestuur voorgezeten door de oudste aanwezige bestuurder.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur zijn niet openbaar.

§4. De Raad van Bestuur kan geldig beraadslagen indien de gewone meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Van het voorgaande aanwezigheidsquorum wordt afgeweken voor een tweede vergadering die volgt op een onvoldoende samengestelde eerdere vergadering, voor zover het gaat om punten die voor de tweede maal op de agenda voorkomen.

§5. Iedere bestuurder beschikt over één stem.

De Raad van Bestuur neemt zijn beslissingen bij gewone meerderheid van stemmen, waarbij onthoudingen zowel in de teller als in de noemer buiten beschouwing worden gelaten bij de berekening van de meerderheidsvereiste.

In geval van staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.

§6. De beraadslagingen en besluiten van de Raad van Bestuur worden opgetekend door de secretaris.

De notulen worden ondertekend door de voorzitter en de secretaris, alsook door alle aanwezige leden die erom verzoeken.

De uittreksels en afschriften van de notulen kunnen worden ondertekend door de voorzitter van de Raad van Bestuur, door twee bestuurders of door de secretaris.

~~De~~ Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur ~~kan~~ de nadere modaliteiten van zijn werking vaststellen in ~~een huishoudelijk~~ het intern reglement.

~~§7. Wanneer een lid van de Raad van Bestuur rechtstreeks of onrechtstreeks een belang van enige aard heeft dat strijdig is of kan zijn met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur behoort, dan zal dit lid de vergadering voorafgaand aan de beraadslaging en besluitvorming inlichten van dit tegenstrijdig belang en de manier waarop het strijdig is of kan zijn met het belang van de Vennootschap.~~

§7. Wanneer de Raad van Bestuur een beslissing moet nemen of zich over een verrichting moet uitspreken die onder zijn bevoegdheid vallen, waarbij een bestuurder een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap, dan wordt de beslissing genomen of de verrichting uitgevoerd door de Raad van Bestuur, waarbij de bestuurder met het belangenconflict niet mag deelnemen aan de beraadslagingen van de Raad van Bestuur over deze beslissing of verrichting, noch aan de stemming in dat verband.

Wanneer alle bestuurders van de Raad van Bestuur een belangenconflict hebben of slechts een bestuurder van de Raad van Bestuur niet-geconflicteerd is en er als gevolg daarvan geen collegiale besluitvorming kan plaatsvinden, wordt de beslissing of verrichting aan de Algemene Vergadering voorgelegd; indien de Algemene Vergadering de beslissing of de verrichting goedkeurt, kan de Raad van Bestuur ze uitvoeren.

~~§8. In geval van hoogdringendheid, kunnen de bestuurders~~ §8. De bestuurders kunnen besluiten nemen bij schriftelijke besluitvorming. Een voorstel zal aanvaard zijn van zodra een schriftelijke goedkeuring is ontvangen van ~~een twee-derde meerderheid van~~ alle leden van de Raad van Bestuur.

§9. De bestuurders zijn niet persoonlijk gebonden door de verbintenissen van de Vennootschap. Zij zijn overeenkomstig het gemeen recht, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bijzondere wetgeving aansprakelijk voor de vervulling van de taak die hen is opgedragen.

Artikel 19. ~~Artikel 20.~~ **Bevoegdheid van de Raad van Bestuur**

De Raad van Bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de Vennootschap, uitgezonderd diegene welke uitdrukkelijk door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen of de statuten aan de Algemene Vergadering zijn voorbehouden.

De Raad van Bestuur kan eveneens een intern reglement uitvaardigen.

Artikel 20. ~~Artikel 21.~~ **Vertegenwoordiging van de Vennootschap**

§1. Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur als college, wordt de Vennootschap, zowel in als buiten rechte, ten aanzien van derden rechtsgeldig verbonden hetzij door het gezamenlijk optreden van enerzijds de voorzitter of de ondervoorzitter en anderzijds de secretaris, hetzij door het gezamenlijk optreden van twee bestuurders, en dit bij alle rechtshandelingen, overeenkomsten, verrichtingen en akten, één en ander in de ruimste zin van het woord en voor de goede orde met inbegrip van akten voor welke de tussenkomst van een notaris of

een andere openbare ambtenaar vereist is, en wat het optreden in rechte betreft zowel voor de gewone rechtbanken en hoven, als voor het Grondwettelijk Hof en de Raad van State, zowel in kort geding als ten gronde, zowel als eiser, verzoeker of als verweerder of tussenkomende partij. Voornoemde personen moeten ten opzichte van derden geen bewijs leveren van een voorafgaande beslissing van de Raad van Bestuur.

§2. De Vennootschap wordt eveneens geldig verbonden door het optreden van bijzondere lasthebbers, optredend binnen de perken van hun mandaat.

Artikel 21. ~~Artikel 22.~~ Vergoeding

De leden van de Raad van Bestuur kunnen per bijgewoonde vergadering een presentiegeld ontvangen dat ten hoogste gelijk is aan het hoogste bedrag dat uitkeerbaar is aan een gemeenteraadslid voor een gemeenteraadzitting van een van de Vennoten. Voor de voorzitter van de Raad van Bestuur (of, bij afwezigheid van de voorzitter, de persoon die de vergadering van de Raad van Bestuur voorziet) is het presentiegeld ten hoogste gelijk aan het dubbel van het hoogste bedrag dat uitkeerbaar is aan een gemeenteraadslid voor een gemeenteraadzitting van een van de Vennoten, mits deze geen uitvoerend mandaat bekleedt bij een van de Vennoten.

De Algemene Vergadering bepaalt dit presentiegeld en de reisvergoeding die in het kader van de bestuurlijke werking van de Vennootschap kunnen worden toegekend.

Artikel 22. ~~Artikel 23.~~ Controle

De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid vanuit het oogpunt van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten, van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, wordt uitgeoefend door één of meer commissarissen, benoemd door de Algemene Vergadering onder de ~~leden van het Instituut der Bedrijfsrevisoren~~ bedrijfsrevisoren, ingeschreven in het openbaar register van de bedrijfsrevisoren of onder de geregistreerde auditkantoren en onderworpen aan de wettelijke en reglementaire bepalingen die hun ambt en bevoegdheid regelen. De Algemene Vergadering stelt tevens de bezoldiging van de commissaris(sen) vast.

HOOFDSTUK V: ALGEMENE VERGADERING

Artikel 23. ~~Artikel 24.~~ *Samenstelling*

De Algemene Vergadering bestaat uit de Vennoten van de Vennootschap. Haar beslissingen zijn bindend voor allen, ook voor de afwezigen of dissidenten.

Artikel 24. ~~Artikel 25.~~ *Bevoegdheid*

Onverminderd de overige bepalingen van deze statuten, heeft de Algemene Vergadering de bevoegdheden die haar in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen uitdrukkelijk zijn voorbehouden.

Artikel 25. ~~Artikel 26.~~ *Gewone algemene vergadering*

De gewone algemene vergadering komt elk jaar van rechtswege bijeen op de tweede donderdag van de maand juni om 14 uur om zich onder meer uit te spreken over de jaarrekening van het voorbije boekjaar en over de kwijting aan de bestuurders en in voorkomend geval aan de commissaris(sen). Indien deze dag een wettelijke feestdag is, heeft de jaarvergadering de volgende werkdag plaats.

Artikel 26. ~~Artikel 27.~~ *Bijeenroeping*

De Algemene Vergaderingen worden gehouden op de zetel van de Vennootschap of op de plaats die in de oproeping wordt aangeduid.

De Raad van Bestuur en de commissaris(sen) zijn bevoegd om de Algemene Vergadering bijeen te roepen. De Raad van Bestuur en de commissaris(sen) zijn daartoe verplicht op aanvraag van één of meer Vennoten die gezamenlijk aandelen bezitten die globaal ten minste één ~~vijfde van de stemrechten vertegenwoordigen verbonden aan de~~ tiende van het totaal aantal uitgegeven aandelen. De aandeelhouders die de Raad van Bestuur of de commissaris(sen) om de samenroeping van een Algemene Vergadering verzoeken overeenkomstig dit lid, duiden in hun vraag de zaken aan die zij als agendapunten op die Algemene Vergadering wensen te laten behandelen. Het staat de Raad van Bestuur of de commissaris(sen) vrij andere agendapunten toe te voegen en de volgorde van de behandeling van de agendapunten te bepalen. De Algemene Vergadering moet dan binnen de ~~maand~~ drie weken na het verzoek worden bijeengeroepen.

De bijeenroepingen voor elke Algemene Vergadering vermelden de agenda en gebeuren uiterlijk dertig kalenderdagen vóór de vergadering via elektronische communicatie. Te dien einde stellen elke Vennoot, de bestuurders en de commissaris(sen) de Raad van Bestuur in kennis van een e-mailadres waarnaar alle communicatie van de Vennootschap geldig verstuurd mag worden. Bij gebreke aan zulke kennisgeving, kan de Raad van Bestuur de oproepingen en andere stukken met betrekking tot de Algemene Vergadering geldig naar de betrokken personen versturen per gewone brief.

Artikel 27. ~~Artikel 28.~~ *Werking*

De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Bestuur, of bij diens afwezigheid, door de ondervoorzitter van de Raad van Bestuur. Indien zowel de voorzitter als de ondervoorzitter afwezig zijn, wordt de Algemene Vergadering voorgezeten door de oudste aanwezige bestuurder, of door enige andere persoon aangewezen door de vergadering.

Het bureau van de Algemene Vergadering is naast de voorzitter van de Algemene Vergadering verder samengesteld uit de secretaris van de Raad van Bestuur (of bij diens afwezigheid een door de voorzitter van de Algemene Vergadering aangeduide secretaris). In geval van stemming worden aan het bureau twee afgevaardigden van de Vennoten als stemopnemers toegevoegd.

De Raad van Bestuur kan de Vennoten de mogelijkheid bieden om op afstand deel te nemen aan de vergadering door middel van een door de Vennootschap ter beschikking gesteld elektronisch communicatiemiddel conform de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Het is de Vennoten toegelaten op voorhand schriftelijk hun stem uit te brengen, zelfs indien die mogelijkheid niet uitdrukkelijk vermeld wordt in de uitnodiging. De Raad van Bestuur kan een stemformulier ter beschikking stellen, maar de Vennoten zijn niet verplicht hiervan gebruik te maken mits zij op een andere manier hun stemgedrag te kennen geven aan de Vennootschap. Een dergelijke schriftelijk uitgebrachte stem kan blijken uit een afschrift van een besluit van het bevoegde orgaan van de Vennoot of uit instructies uitgebracht door een orgaan of een lasthebber van een Vennoot. Een schriftelijk op voorhand uitgebrachte stem dient handgeschreven of elektronisch ondertekend te zijn door een persoon die bevoegd is om de Vennoot te vertegenwoordigen.

~~Aan de Raad van Bestuur wordt machtiging verleend om de criteria en de modaliteiten vast te leggen die het mogelijk maken dat Vennoten op afstand kunnen deelnemen aan de vergadering door middel van dit elektronisch communicatiemiddel.~~

~~Wanneer de Vennoot op afstand deelneemt aan de vergadering, wordt hij, met betrekking tot de naleving van de voorwaarden inzake aanwezigheid en meerderheid, geacht gelijkgesteld te zijn met een Vennoot die aanwezig is op de plaats waar de Algemene Vergadering wordt gehouden.~~

De zittingen van de Algemene Vergadering zijn niet openbaar.

§2. Een Vennoot mag zich op de Algemene Vergadering door middel van een schriftelijke volmacht door enige andere persoon laten vertegenwoordigen. Volmachtenhouders kunnen meerdere Vennoten vertegenwoordigen.

De oproeping voor de Algemene Vergadering kan bepalen aan welke modaliteiten de volmachten voor de Algemene Vergadering moeten voldoen. Indien de oproeping voor de Algemene Vergadering de voorafgaande neerlegging van de volmachten voorschrijft, moet deze neerlegging minstens drie dagen voor de vergadering gebeuren.

De vertegenwoordigers van de Vennoten tekenen, alvorens de vergaderingen bij te wonen, een aanwezigheidslijst. Deze lijst wordt bij de notulen van de vergadering gevoegd.

Artikel 28. ~~Artikel 29.~~ Quorum en meerderheid

Behoudens in de gevallen vereist volgens dwingende bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is er geen aanwezigheidsquorum.

Ieder aandeel heeft een stem.

Onverminderd strengere dwingende bepalingen in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, neemt de Algemene Vergadering haar beslissingen bij gewone meerderheid van stemmen, waarbij onthoudingen zowel in de teller als in de noemer buiten beschouwing worden gelaten bij de berekening van de meerderheidsvereiste.

Alle Artikelen van de statuten kunnen behoudens andersluidende bepaling gewijzigd worden bij drie vierde meerderheid van stemmen.

~~De~~ Onverminderd strengere dwingende bepalingen in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, worden de meerderheden ~~worden~~ berekend op het totaal aantal aandelen dat uitgegeven is door de Vennootschap en niet per rekeningsector.

In geval van herstructurering of beëindiging van een bepaalde Strategische Participatie, kunnen de daaruit voortvloeiende wijzigingen aan de relevante rekeningsectoren, onder meer door rekeningsectoren te splitsen, te fuseren, op te heffen of bij te creëren, indien zij een statutenwijziging vormen of onderworpen zijn aan de procedure voorzien in artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen of verenigingen, goedgekeurd worden met gewone meerderheid van stemmen, desgevallend eveneens binnen elke relevante rekeningsector indien vereist op grond van een dwingende wettelijke bepaling. Dezelfde procedure is van toepassing op het omzetten van de aandelen van Vennoten naar aandelen met een andere kenletter, of het splitsen of samenvoegen van aandelen, ten einde het aantal relevante aandelen per Vennoot in verhouding te brengen met de rechten van deze Vennoot op de aldus geherstructureerde rekeningsectoren. Ook de creatie van een nieuwe rekeningsector die betrekking heeft op een Strategische Participatie, of de statutenwijzigingen die gepaard gaan met de afschaffing van een rekeningsector waarvan alle aandelen reeds vernietigd of omgezet zijn, wordt goedgekeurd met gewone meerderheid van stemmen, desgevallend eveneens binnen elke relevante rekeningsector indien vereist op grond van een dwingende wettelijke bepaling.

Artikel 29. ~~Artikel 30.~~ Notulen

De beraadslagingen en besluiten van de Algemene Vergadering worden opgetekend door de secretaris. De notulen van de beraadslagingen van de Algemene Vergadering worden in een register opgenomen, door de leden van het bureau ondertekend en ter beschikking gesteld van de Vennoten.

De uittreksels en afschriften van de notulen kunnen worden ondertekend door de voorzitter van de Raad van Bestuur, door twee bestuurders of door de secretaris.

Artikel 30. ~~Artikel 31.~~ *Schriftelijke besluitvorming*

De Vennoten kunnen eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de Algemene Vergadering behoren, met uitzondering van ~~die welke bij authentieke akte moeten worden verleden~~ statutenwijzigingen.

DRAAFT

HOOFDSTUK VI: JAARREKENING EN BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

Artikel 31. ~~Artikel 32.~~Boekjaar

Het boekjaar van de Vennootschap begint op 1 januari en eindigt op 31 december.

De nodige modaliteiten voor het opstellen van de rekeningen worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

Artikel 32. ~~Artikel 33.~~Jaarrekening en jaarverslag

§1. Op het einde van het boekjaar wordt de boekhouding afgesloten en gaat de Raad van Bestuur over tot het opstellen van een inventaris, een jaarverslag en een jaarrekening, alsook van afzonderlijke rekeningen voor elke rekeningsector en, binnen iedere rekeningsector, een rekeningstaat voor iedere Venoot afzonderlijk. ~~De Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de~~ Raad van Bestuur ~~kan in een huishoudelijk in het intern~~ reglement bijkomende regels opnemen inzake het houden van de boekhouding.

§2. De goedkeuring van de jaarrekening houdt van rechtswege de goedkeuring in van de afzonderlijke rekeningen voor elke rekeningsector, en, binnen iedere rekeningsector, de rekeningstaat voor iedere Venoot afzonderlijk.

§3. Indien de jaarrekening niet wordt goedgekeurd door de Algemene Vergadering wordt binnen een termijn van negentig kalenderdagen, een nieuwe Algemene Vergadering bijeengeroepen waaraan een gewijzigde jaarrekening wordt voorgelegd.

§4. De jaarrekening wordt binnen een termijn van dertig kalenderdagen na haar goedkeuring door de Algemene Vergadering, door de Raad van Bestuur neergelegd bij de Nationale Bank van België.

Artikel 33. ~~Artikel 34.~~Resultaatsbestemming

§1. De Raad van Bestuur legt jaarlijks een voorstel van winstverdeling voor aan de Algemene Vergadering, rekening houdend met de wettelijke bepalingen ~~inzake de vorming van de wettelijke reserve.~~

§2. Voor elke rekeningsector wordt het resultaat afzonderlijk berekend. Het resultaat van een rekeningsector is gelijk aan de opbrengsten die binnen deze rekeningsector worden geboekt op de relevante Strategische Participatie en de financiering verstrekt door de Vennootschap aan de onderneming(en) waarop deze Strategische Participatie betrekking heeft, vermeerderd met een deel van de algemene opbrengsten van de Vennootschap (zo die er zijn) dat pro rata verdeeld wordt over alle rekeningsectoren door de Raad van Bestuur en verminderd met de belastingen verschuldigd met betrekking tot die Strategische Participatie en de financiering die daarop betrekking heeft, de kosten,

interestlasten en afbetalingen verbonden aan de financiering van de Strategische Participatie waarop de rekeningsector betrekking heeft en van de financiering aangegaan door de Vennootschap met het oog op het verstrekken van financiering door de Vennootschap aan de onderneming(en) waarop deze Strategische Participatie betrekking heeft, alsook met een deel van de algemene kosten en belastingen van de Vennootschap dat pro rata verdeeld wordt over alle rekeningsectoren door de Raad van Bestuur. Indien een financiering door de Vennootschap aangegaan is met betrekking tot meerdere rekeningsectoren, dan zal deze eveneens verdeeld worden over de relevante rekeningsectoren door de Raad van Bestuur in functie van de wijze waarop de financiering aangewend wordt.

§3. Vervolgens wordt het resultaat van elke rekeningsector toegewezen aan elk van de Vennoten die aandelen aanhouden van deze rekeningsector, aan de hand van het resultaat van de aandelen in de Strategische Participatie die voor hun rekening werden aangegaan, en desgevallend de kosten, interesten of terugbetalingen in verband met de (verstrekte of aangepane) financiering die daarop betrekking heeft, alsook van een pro rata deel van alle belastingen en algemene kosten toegewezen aan de relevante rekeningsector.

§4. Indien uit de resultaatberekening overeenkomstig de vorige twee paragrafen een positief resultaat blijkt voor een Vennoot binnen een bepaalde rekeningsector, dan zal dat resultaat voor zijn rekening aangehouden worden door de Vennootschap. Dit resultaat kan, voor zover wettelijk toegestaan en dusdanig beslist door de Algemene Vergadering, als winst uitgekeerd worden aan de Vennoot. Het kan eveneens gereserveerd worden in de Vennootschap, in welk geval dit gedeelte van de reserve door de Vennootschap voor rekening van de Vennoot blijft aangehouden binnen de relevante rekeningsector. Indien de betrokken Vennoot op enig moment verzoekt dat deze reserve wordt aangewend ter dekking van een tekort in een andere rekeningsector of voor een financiering via eigen vermogen in een andere rekeningsector, dan zal de relevante reserve overgeboekt worden naar die andere rekeningsector en aldaar verrekend worden met het tekort of verder aangehouden worden voor rekening van deze Vennoot (desgevallend na incorporatie in ~~kapitaal~~het eigen vermogen van de Vennootschap).

§5. De Vennoten komen overeen dat er in hun onderlinge relatie geen solidariteit kan zijn tussen de rekeningsectoren, noch, binnen een rekeningsector, tussen de Vennoten onderling. Derhalve zal, indien uit de resultaatberekening overeenkomstig paragrafen 2 en 3 van dit Artikel een negatief resultaat blijkt voor een Vennoot binnen een bepaalde rekeningsector, en desgevallend na compensatie van dit negatief resultaat met eventueel voor rekening van deze Vennoot binnen deze rekeningsector opgebouwde reserves, deze Vennoot dit tekort delgen, ofwel door een bijkomende ~~kapitaal~~inbreng binnen de rekeningsector, ofwel door de aanwending van reserves geboekt voor rekening van deze Vennoot in een andere rekeningsector, ofwel, mits toegestaan door de Raad van Bestuur, door bijkomende vreemd vermogensfinanciering gewaarborgd door die Vennoot. De Raad van Bestuur kan ook ~~beslissen~~aan de Algemene Vergadering voorstellen het tekort over te dragen naar een volgend boekjaar. Dergelijke overdracht doet geen afbreuk aan de verplichting tot delging van het tekort door de betrokken Vennoot. Indien de Vennoot geen bijkomende

~~kapitaal~~~~inbreng~~~~inbreng~~ doet, zal de Raad van Bestuur in ieder geval gemachtigd zijn om reserves geboekt voor rekening van de betrokken Vennoot in dezelfde of in een andere rekeningsector aan te wenden ter delging van het tekort of enige sommen verschuldigd door de Vennootschap aan deze Vennoot ten belope van het tekort in te houden.

§6. Onverminderd de vorige paragrafen, wordt in de Vennootschap in overeenstemming met de navolgende regeling overgegaan tot de bestemming van het resultaat van de Vennootschap en de daarvan desgevallend voor uitkering vatbare bedragen:

~~1° Wettelijke reserve~~

~~Op de nettowinst van de Vennootschap wordt vijf procent afgenomen voor de vorming van de wettelijke reserve en dit tot deze gelijk is aan één tiende van het vaste gedeelte van het maatschappelijk kapitaal. Er wordt gewaakt over een pro-rata spreiding van de bijdrage aan de wettelijke reserve over de verschillende rekeningsectoren en winsten van het boekjaar die toekomen aan de verschillende Vennoten.~~

~~2° Overige reserves:~~

1° Reserves:

~~Van het resterende saldo~~ Van de nettowinst wordt in voorkomend geval een bedrag afgehouden voor de vorming van de ~~overige~~ noodzakelijk geachte reserves.

~~3°~~ 2° Dividenduitkeringen:

Indien na het doorlopen van de ~~stappen~~ stap aangeduid sub 1° ~~en/of 2°~~ van deze paragraaf 6 door de Algemene Vergadering tot gehele of gedeeltelijke uitkering van het resultaat wordt besloten, wordt, onder voorbehoud van de toepassing van ~~artikel 429~~ artikelen 6:115 en 6:116 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, een dividend uitgekeerd aan de Vennoten rekening houdend met het voor de betrokken rekeningsector per Vennoot geregistreerd individualiseerbaar jaarresultaat, bepaald overeenkomstig paragrafen 2 en 3 van dit Artikel.

De uitbetaling van de dividenden geschiedt op de door de Algemene Vergadering bepaalde datum, onder voorbehoud van de toepassing van artikel 6:116 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Bij gebreke aan bepaling van een datum door de Algemene Vergadering, beslist de Raad van Bestuur over de uitbetaling.

Indien een uitkering van dividenden ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op de voornoemde uit te keren dividenden nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

§7. Onverminderd enige andere bepaling van de statuten, geven de Vennoten de Vennootschap onherroepelijk machtiging om elke som die zij haar verschuldigd zouden zijn, af te houden van de hen toegekende dividenden.

§8. ~~De~~ Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur ~~kan~~ nadere regels inzake resultaatsbestemming vastleggen in ~~een huishoudelijk~~ het intern reglement.

DRAAFT

HOOFDSTUK VII: SCHEIDINGSAANDEEL – ONTBINDING – VEREFFENING

Artikel 34. ~~Artikel 35.~~ Vereffening van een rekeningsector

§1. De Raad van Bestuur beslist over een eventuele beëindiging van een investering door de Vennootschap in een Strategische Participatie.

Wanneer de Raad van Bestuur naar aanleiding van het vaststellen van de jaarrekening merkt dat ten gevolge van geleden verlies, het netto-actief van een rekeningsector gedaald is tot minder dan de helft van het netto-actief van die rekeningsector bij de start van de investering in de relevante Strategische Participatie (desgevallend in de relevante rechtsvoorganger van de Vennootschap), dan dient de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering die deze jaarrekening moet goedkeuren, herstelmaatregelen voor te leggen die de Raad van Bestuur zich voorneemt te nemen, of te motiveren waarom, naar mening van de Raad van Bestuur, geen herstelmaatregelen vereist zijn. De Algemene Vergadering kan in dat geval bij drie vierde meerderheid van de aandelen van de relevante rekeningsector besluiten dat de Raad van Bestuur de investering in de Strategische Participatie zo snel als contractueel mogelijk dient te beëindigen en de rekeningsector dient te vereffenen. Indien de Raad van Bestuur de investering niet onverwijld kan beëindigen, dan dient zij in tussentijd verder verlies in de rekeningsector zoveel mogelijk te beperken. In de mate dat de daling van het netto-actief van de rekeningsector slechts beperkt in waarde is, kan de Raad van Bestuur echter beslissen om dit lid niet toe te passen. Deze beslissing wordt door de Raad van Bestuur verantwoord in het jaarverslag. De Raad van Bestuur dient in dat geval de procedure bedoeld in dit lid alsnog toe te passen, indien hij hiertoe verzocht wordt door de helft van de Vennoten die aandelen van de relevante rekeningsector aanhouden.

§2. Indien de investering van de Vennootschap in een Strategische Participatie volledig beëindigd wordt, onder meer als gevolg van een beslissing van de Raad van Bestuur, of van beslissingen genomen op het niveau van de onderneming waarop de Strategische Participatie betrekking heeft, of van rechten van diens andere aandeelhouders ten aanzien van de Vennootschap, dan zal de Raad van Bestuur overgaan tot de vereffening van de rekeningsector die betrekking heeft op deze Strategische Participatie. Dit houdt in dat de Raad van Bestuur de Strategische Participatie te gelde maakt. Wat betreft financieringen aangegaan door de Vennootschap (mede) met betrekking tot de Strategische Participatie waarvan de rekeningsector vereffend wordt, kan de Raad van Bestuur (binnen het relevante contractuele kader) ofwel beslissen tot terugbetaling, ofwel tot aanwending van de financiering binnen een andere rekeningsector (mits doorvoeren van de relevante boekhoudkundige verwerkingen tussen de betrokken rekeningsectoren). Het vereffeningssaldo voor iedere Venoot binnen de aldus vereffende rekeningsector, wordt bepaald volgens de principes vastgelegd in Artikel [3334](#), met dien verstande dat de boekhouding van deze rekeningsector in discontinuïteit gevoerd wordt en dat rekening gehouden wordt met alle eventueel nog in de toekomst door de Vennootschap verschuldigde kosten die verband houden met de vereffende rekeningsector, met inbegrip van fiscale lasten of latenties. De vereffening van een rekeningsector betreft voor de goede orde geen vereffening

na ontbinding in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zodat geen vereffenaars aangesteld zullen worden.

§3. Nadat de vereffeningwerkzaamheden met betrekking tot een rekeningsector beëindigd zijn, deelt de Raad van Bestuur aan elke Vennoot die aandelen aanhoudt van de rekeningsector, het voor hem berekende vereffeningssaldo mee.

Indien het vereffeningssaldo positief is, dan heeft de betrokken Vennoot het recht om uit de Vennootschap te treden voor wat betreft de aandelen die hij aanhoudt in de in vereffening zijnde rekeningsector en dit telkens tijdens de eerste zes maanden van ieder boekjaar vanaf het boekjaar waarin de vereffeningwerkzaamheden met betrekking tot de relevante rekeningsector beëindigd zijn. Het scheidingsaandeel zal in dat geval gelijk zijn aan het vereffeningssaldo zoals berekend overeenkomstig paragraaf 2 van dit Artikel. ~~Indien de Vennoot niet wenst uit te treden~~ Tevens kan de Raad van Bestuur op enig moment besluiten de rekeningsector af te schaffen met vernietiging van de uitstaande aandelen tegen uitkering van het scheidingsaandeel aan de betrokken Vennoten en dit na voorafgaande kennisgeving aan de betrokken Vennoten. Indien het scheidingsaandeel ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal de uittreding geacht worden te hebben plaatsgevonden doch zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op het voornoemde uit te keren scheidingsaandeel nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd. Indien de Vennoot niet wenst uit te treden en zo lang de Raad van bestuur niet besloten heeft tot afschaffing van de betrokken rekeningsector, blijft het positieve vereffeningssaldo voor zijn rekening gereserveerd, en blijft het vertegenwoordigd door de aandelen van deze Vennoot in de in vereffening zijnde rekeningsector. De Vennoot kan verzoeken dat dit vereffeningssaldo geheel of gedeeltelijk aangewend wordt om aan eigen vermogensfinanciering te doen in een andere rekeningsector, in het kader van een bevraging overeenkomstig Artikel 12, paragraaf 2. In dat geval wordt de reserve overgeboekt naar de andere rekeningsector, en worden de aandelen van de in vereffening zijnde rekeningsector (desgevallend pro rata) vernietigd. Desgevallend worden na incorporatie van de reserves ~~in het kapitaal van de Vennootschap~~, nieuwe aandelen van de relevante rekeningsector uitgegeven aan de Vennoot. Dit alles onverminderd het recht van de Vennootschap om het vereffeningssaldo aan te wenden om een tekort van de Vennoot in een andere rekeningsector te delgen.

Indien het vereffeningssaldo negatief is, dan dient de betrokken Vennoot dit tekort te delgen, ofwel door een bijkomende ~~kapitaal~~inbreng binnen de rekeningsector, ofwel door de aanwending van reserves geboekt voor rekening van deze Vennoot in een andere rekeningsector. Indien de Vennoot geen bijkomende ~~kapitaal~~inbreng doet, zal de Raad van Bestuur in ieder geval gemachtigd zijn (doch zonder daartoe verplicht te zijn, rekening houdend met de keuzemogelijkheid die de Raad van Bestuur wordt gelaten om te bepalen via welke wijze hij wenst dat tot delging wordt overgegaan) om reserves geboekt voor rekening van de betrokken Vennoot in een andere

rekeningsector, of het resultaat van het lopende boekjaar aangehouden voor rekening van deze Vennoot, aan te wenden ter delging van het tekort of enige sommen verschuldigd door de Vennootschap aan deze Vennoot ten belope van het tekort in te houden. Desgevallend wordt een ~~kapitaal~~~~inbreng~~ ~~inbreng~~ gedaan of worden reserves overgeboekt, dusdanig dat een aangepast vereffeningssaldo van een euro ontstaat. Na de aanzuivering als voornoemd, heeft de betrokken Vennoot het recht om uit de Vennootschap te treden voor wat betreft de aandelen die hij aanhoudt in de in vereffening zijnde rekeningsector en dit telkens tijdens de eerste zes maanden van ieder boekjaar vanaf het boekjaar waarin de vereffeningwerkzaamheden met betrekking tot de relevante rekeningsector beëindigd zijn. Het scheidingsaandeel zal in dat geval gelijk zijn aan een euro.

~~§4. Geen uittreding kan tot gevolg hebben dat het maatschappelijk kapitaal verminderd wordt tot een bedrag dat kleiner is dan het vaste gedeelte van het kapitaal of dat het aantal vennoten tot minder dan drie herleid wordt.~~

~~§5. De §4. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de~~ Raad van Bestuur ~~kan~~ nadere regels met betrekking tot de vereffening van een rekeningsector opnemen in ~~een huishoudelijk~~ ~~het intern~~ reglement.

Artikel 35. ~~Artikel 36.~~Berekening van het scheidingsaandeel in geval van volledige uittreding of uitsluiting – gevolgen van volledige uittreding of uitsluiting

§1. De Vennoot die overeenkomstig Artikel 14 wenst uit te treden of overeenkomstig Artikel 15 uitgesloten wordt, heeft geen recht op enig vermogensbestanddeel van de Vennootschap. De uitgesloten Vennoot ontvangt een scheidingsaandeel dat gelijk is aan het laagste van (i) het bedrag van de voor de aandelen werkelijk gestorte en nog niet terugbetaalde inbreng, (ii) de boekwaarde of van de voor zijn rekening aangehouden Strategische Participaties of (iii) de realisatiewaarde van de voor zijn rekening aangehouden Strategische Participaties rekening houdende met de illiquiditeit van deze Participaties, telkens op datum van de beslissing tot uittreding of uitsluiting, en in de gevallen (ii) en (iii) onder aftrek van alle schuldfinanciering aangegaan ter financiering van de investering in deze Strategische Participaties en na in aanmerking nemen van alle kosten en lasten evenals eventuele fiscale latenties. De Vennoot die uittreedt of uitgesloten wordt, neemt volgens dezelfde principes deel in eventuele verliezen voor de betrokken activiteiten. De uittredende of uitgesloten Vennoot heeft niet het recht om de herwaardering te vragen van de boekwaarde van de Strategische Participaties die voor zijn rekening worden aangehouden.

De Vennootschap kan een vergoeding voor alle schade die de uitgesloten deelnemer berokkend heeft aan de Vennootschap compenseren met het aldus berekende scheidingsaandeel. Eveneens kan de Vennootschap alle schulden of te delgen tekorten die betrekking hebben op de uittredende of uitgesloten Vennoot (inclusief ten aanzien van andere rekeningsectoren), compenseren met diens scheidingsaandeel.

§2. De aan de Vennootschap verschuldigde bedragen worden, bij laattijdige betaling, van rechtswege verhoogd met een interest, berekend tegen de in handelszaken wettelijke toegepaste rentevoet, vermeerderd met drie punten.

~~Het~~ Zonder afbreuk te doen aan de toepasselijke wettelijke bepalingen, wordt het (saldo van enig) scheidingsaandeel van de uitgesloten Vennoot ~~wordt~~ slechts opeisbaar vanaf het ogenblik dat alle aan de Vennootschap verschuldigde bedragen, in hoofdsom en in intresten effectief aan deze laatste zijn betaald.

§3. De uitgesloten Vennoot kan ten opzichte van de Vennootschap geen enkel ander recht laten gelden.

§4. De Raad van Bestuur is bevoegd om de waarde van het scheidingsaandeel bij uitsluiting namens de Vennootschap vast te stellen. ~~De Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de~~ Raad van Bestuur ~~kan~~ nadere regels met betrekking tot deze waardebepaling vastleggen in ~~een huishoudelijk~~ het intern reglement.

§5. Op het moment waarop de uittreding of uitsluiting plaatsvindt, worden de aandelen van de scheidende Vennoot vernietigd. De deelnemingen in Strategische Participaties en financieringen verstrekt aan ondernemingen waarop deze Strategische Participaties betrekking hebben en die werden aangehouden voor rekening van de scheidende Vennoot, worden verdeeld onder de overblijvende Vennoten binnen dezelfde rekeningsector, of, zo er geen andere Vennoten overblijven binnen dezelfde rekeningsector, over alle overblijvende Vennoten, dit telkens *pro rata* de deelneming van de overblijvende Vennoten binnen dezelfde rekeningsector, c.g. binnen de Vennootschap.

Indien Strategische Participaties die werden aangehouden voor rekening van de scheidende Vennoot of financiering voor rekening van de scheidende Vennoot verstrekt aan de ondernemingen waarop deze Strategische Participaties betrekking hebben, geheel of deels met vreemd vermogen gefinancierd worden voor rekening van de scheidende Vennoot, dan blijft de scheidende Vennoot gehouden tot de verplichtingen aangaan overeenkomstig Artikel 13 tot op het moment dat deze financieringen integraal terugbetaald zijn, tenzij in de mate Vennoten die deze Strategische Participaties overgenomen hebben overeenkomstig deze paragraaf ermee instemmen om ook deze vreemd vermogensfinanciering over te nemen (of om deze met eigen vermogen te herfinancieren). De Raad van Bestuur ziet erop toe dat zij de betrokken vreemd vermogensfinanciering ten laatste gelijktijdig met vreemd vermogensfinanciering van dezelfde aard en met dezelfde aflossingsperiode binnen diezelfde rekeningsector, terugbetaalt. Als er onvoldoende liquiditeiten binnen de rekeningsector zijn, kan de Raad van Bestuur deze vreemd vermogensfinanciering opeenvolgende keren hernieuwen of vervangen door vreemd vermogensfinanciering van een andere soort en blijft de scheidende Vennoot gehouden tot de verplichtingen overeenkomstig Artikel 13.

Artikel 36. ~~Artikel 37.~~ **Ontbinding**

De Algemene Vergadering besluit tot ontbinding van de Vennootschap overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Artikel 37. ~~Artikel 38.~~ **Vereffenaars**

In geval de vereffening niet onmiddellijk kan gesloten worden na het besluit tot ontbinding, benoemt de Algemene Vergadering een of meer vereffenaars en bepaalt zij hun vergoeding.

Zij worden ontslagen van inventarisatie en mogen zich beroepen op de geschriften van de Vennootschap. Zij kunnen, onder hun verantwoordelijkheid, een door hen aangeduid deel van hun bevoegdheden overdragen aan één of meerdere mandatarissen.

De vereffenaars zullen de meest uitgebreide bevoegdheden hebben om alle handelingen te stellen namens de Vennootschap met het oog op haar vereffening.

Indien er meerdere vereffenaars benoemd worden, vormen de vereffenaars een college dat beraadslaagt volgens de regels die gelden voor beraadslagende lichamen. Onverminderd de verleende bijzondere volmachten, ~~worden~~ wordt de Vennootschap in vereffening vertegenwoordigd door twee vereffenaars, gezamenlijk optredend, zowel in als buiten rechte, ten aanzien van derden en in de akten. Indien er slechts een vereffenaar benoemd wordt, vertegenwoordigt deze de Vennootschap alleen handelend.

Artikel 38. ~~Artikel 39.~~ **Vereffening**

De vereffening van de Vennootschap geschiedt per rekeningsector en overeenkomstig de principes zoals bepaald in Artikel 33~~34~~, paragrafen 2 en 3 en Artikel 34~~35~~. De vereffenaars kunnen echter eveneens beslissen om, voor zover mogelijk en zonder dat dit de andere Vennoten kan benadelen, bepaalde vermogensbestanddelen in natura uit te keren aan de Vennoten voor wiens rekening ze aangehouden worden door de Vennootschap en dit aan te rekenen op het scheidingsaandeel.

De vereffeningssaldi binnen elke rekeningsector, worden voor elke Vennoot met elkaar samengevoegd of gecompenseerd, ten einde tot een globaal vereffeningssaldo te komen per Vennoot met betrekking tot het geheel van diens rechten en plichten ten aanzien van de Vennootschap.

In geval van negatief vereffeningssaldo, dienen de betrokken Vennoten enkel bij te dragen in de mate vereist opdat de Vennoten voor wie een positief vereffeningssaldo bepaald is, dit positief vereffeningssaldo effectief kunnen ontvangen. Deze bijdrage geschiedt door elke Vennoot voor wie een negatief vereffeningssaldo bepaald is pro rata diens aandeel in het totale negatieve vereffeningssaldo voor alle Vennoten voor wie een negatief vereffeningssaldo is bepaald.

De vereffenaars kunnen niet verplicht worden enige positief vereffeningssaldo uit te keren zolang de relevante Vennoten niet de nodige betalingen hebben gedaan ter delging van hun negatief vereffeningssaldo overeenkomstig het vorige lid. Desgevallend kan aan alle Vennoten voor wie een positief vereffeningssaldo is bepaald, een pro rata voorschot van dit vereffeningssaldo worden uitbetaald.

HOOFDSTUK VIII: OVERGANGSBEPALINGEN

Artikel 40. Overgangsbepalingen met betrekking tot rekeningsector Z

~~§1. Er bestaat een rekeningsector Z, vertegenwoordigd door de aandelen Z, die betrekking heeft op de rechten en verplichtingen van Vennoten die toetreden ingevolge een herstructureringsoperatie, indien er rechten en verplichtingen van Vennoten bestaan die niet toegewezen zijn aan een andere rekeningsector.~~

~~§2. De vermogensrechtelijke rechten en plichten in rekeningsector Z van de betrokken Vennoten zijn deze die blijken uit de rekeningstaten die binnen de rechtspersonen waarvan het vermogen ingevolge een herstructureringsoperatie overdragen is naar de Vennootschap, op het moment van de inwerkingtreding van de herstructureringsoperatie golden.~~

~~§3. Iedere Vennoot die rechten heeft in de zin van de eerste paragraaf van dit Artikel die niet toegewezen zijn aan een andere rekeningsector, verkrijgt een aandeel Z.~~

~~§4. Iedere Vennoot die een schuld heeft in rekeningsector Z, is gehouden interesten te betalen en deze schuld terug te betalen overeenkomstig de toepasselijke modaliteiten. Deze Vennoot verkrijgt geen aandelen in rekeningsector Z indien de netto-actiefwaarde van de rechten en verplichtingen van die Vennoot die niet toegewezen zijn aan een andere rekeningsector in het kader van de herstructureringsoperatie ten gevolge waarvan hij toegetreden is tot de Vennootschap, negatief is.~~

~~§5. Iedere Vennoot die rechten op een geldsom of een vordering heeft in rekeningsector Z, deelt pro rata die rechten in de ontvangen interesten met betrekking tot deze geldsom of vordering.~~

~~Deze Vennoten kunnen dit positief saldo (mits toelating van de Raad van Bestuur, en in de mate er effectief liquide middelen op de balans van de Vennootschap tegenover staan) aanwenden om te investeren in een Strategische Participatie in het kader van een bevraging zoals bedoeld in Artikel 12, paragraaf 2. In dat geval worden deze middelen overgeboekt naar de rekeningsector van de relevante Strategische Participatie en worden daar aandelen uitgegeven opdat de betrokken Vennoot zulk aantal aandelen van die rekeningsector verkrijgt, pro rata het aantal effecten dat in die rekeningsector voor zijn rekening wordt aangehouden, dit, desgevallend, en zo de betrokken Vennoot hierdoor geen rechten meer in rekeningsector Z zou hebben, door omzetting van diens aandeel Z, of gevolgd door de terugneming van diens aandeel Z.~~

~~Indien een Vennoot in rekeningsector Z rechten heeft op een participatie, dan worden zijn rechten en verplichtingen met betrekking tot deze participatie *mutatis mutandis* bepaald worden overeenkomstig de overige bepalingen van deze statuten.~~

~~§6. De aandelen Z geven geen rechten overeenkomstig Artikel 12.~~

~~§7. Uitkering van bedragen waarop rekeningsector Z betrekking heeft, is enkel mogelijk indien in rekeningsector Z effectief liquide middelen tegenover deze bedragen staan op de balans van de Vennootschap.~~

~~§8. Zodra een Vennoot geen aandeel Z meer heeft, kan hij niet meer opnieuw toetreden tot rekeningsector Z.~~

Artikel 41. Overgangsbepalingen met betrekking tot de periode na de oprichting van de Vennootschap

~~§1. De volgende overgangsbepalingen gelden vanaf de oprichting van de Vennootschap en zolang de~~

~~oprichters Vennoot zijn:~~

~~1° De oprichters en hun rechtsopvolgers ten algemene titel hebben de vereiste hoedanigheid om Vennoot van de Vennootschap te zijn;~~

~~2° De aandelen van de oprichters (de “aandelen Y”) behoren tot rekeningsector Y en geven recht op de terugbetaling van het bedrag van de inbreng die vergoed werd door de aandelen Y;~~

~~3° De oprichters hebben niet het recht om de Raad van Bestuur te verzoeken voor hun rekening te investeren in Strategische Participaties en zullen niet bevraagd worden voor investeringen in nieuwe of bestaande Strategische Participaties. Zij hebben geen enkele verplichting ten aanzien van de Vennootschap of van derden tot het verlenen van enige waarborg of tot het delgen van enig tekort met betrekking tot de Strategische Participaties of in het algemeen de schulden van de Vennootschap, anders dan ten belope van hun inbreng;~~

~~4° Zolang de oprichters of hun rechtsopvolgers ten algemene titel de enige Vennoten zijn van de Vennootschap, kan de Vennootschap eveneens bestuurd worden door minder dan vijf bestuurders en is de Raad van Bestuur niet gehouden een ondervoorzitter of een secretaris te benoemen. Er bestaan geen beperkingen op (of voorwaarden in verband met) wie tot bestuurder benoemd kan worden. Indien slechts een bestuurder benoemd wordt, vertegenwoordigt deze de Vennootschap alleen en worden verwijzingen naar de Raad van Bestuur in deze statuten (voor zover verenigbaar met het niet-collegiaal karakter van het bestuursorgaan) gelezen als verwijzingen naar de enige bestuurder. Zo een secretaris benoemd wordt, kan, maar moet deze geen personeelslid zijn van de Vennootschap;~~

~~5° Zodra minstens drie andere Vennoten toegetreden zijn tot de Vennootschap, zijn de oprichters gehouden uit de Vennootschap te treden op het eerste nuttige moment tijdens de eerste zes maanden van een boekjaar, mits er een jaarrekening van de Vennootschap is goedgekeurd. In afwijking van Artikel 14, is zulke uittreding toegelaten. De oprichters verliezen de hoedanigheid om Vennoot te zijn na afloop van deze periode van zes maanden. Het scheidingsaandeel is gelijk aan de nominale waarde van de inbreng die gedaan is door elk van de oprichters. De uittreding geschiedt tegen vernietiging van alle aandelen Y. Indien de oprichters uitgesloten worden, zal de waarde van het scheidingsaandeel berekend worden op dezelfde manier als in geval van uittreding overeenkomstig dit lid.~~

~~§2. De bepalingen van dit Artikel 41 worden van rechtswege opgeheven zodra de oprichters uit de Vennootschap getreden zijn. Aan de Raad van Bestuur worden alle machten verleend om een nieuwe gecoördineerde versie van de statuten vast te stellen na inwerkingtreding van deze opheffing.~~

ZEFIER

STATUTEN

ZEFIER CV

**VOORSTEL MET OOG OP AANPASSING VAN DE STATUTEN IN LIJN
MET DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN**

HOOFDSTUK I: AARD VAN DE VENNOOTSCHAP	3
Artikel 1. Naam, rechtsvorm, website, e-mailadres.....	3
Artikel 2. Definities	3
Artikel 3. Zetel.....	4
Artikel 4. Voorwerp.....	4
Artikel 5. Coöperatieve waarden en finaliteit.....	5
Artikel 6. Duur.....	6
HOOFDSTUK II: VERMOGEN, AANDELEN EN REKENINGSECTOREN	7
Artikel 7. Aandelen	7
Artikel 8. Rekeningsectoren	7
HOOFDSTUK III: DE VENNOTEN EN HUN RECHTEN EN PLICHTEN.....	10
Artikel 9. De Vennoten – toetreding	10
Artikel 10. Aansprakelijkheid.....	10
Artikel 11. Aandelenregister.....	10
Artikel 12. Rechten van de Vennoten en voorkeurrecht.....	11
Artikel 13. Verplichtingen van de Vennoten.....	12
Artikel 14. Overdracht van de aandelen – Uittreding of terugname van aandelen....	13
Artikel 15. Uitsluiting.....	17
HOOFDSTUK IV: BESTUUR EN CONTROLE OP DE VENNOOTSCHAP	19
Artikel 16. Samenstelling van de Raad van Bestuur en benoeming van bestuurders	19
Artikel 17. Duur van het mandaat van bestuurder.....	19
Artikel 18. Werking van de Raad van Bestuur	20
Artikel 19. Bevoegdheid van de Raad van Bestuur.....	22
Artikel 20. Vertegenwoordiging van de Vennootschap	22
Artikel 21. Vergoeding.....	23
Artikel 22. Controle.....	23
HOOFDSTUK V: ALGEMENE VERGADERING.....	24
Artikel 23. Samenstelling	24
Artikel 24. Bevoegdheid.....	24
Artikel 25. Gewone algemene vergadering	24
Artikel 26. Bijeenroeping	24
Artikel 27. Werking.....	25
Artikel 28. Quorum en meerderheid.....	26
Artikel 29. Notulen.....	26
Artikel 30. Schriftelijke besluitvorming.....	27
HOOFDSTUK VI: JAARREKENING EN BESTEMMING VAN HET RESULTAAT.....	28
Artikel 31. Boekjaar	28
Artikel 32. Jaarrekening en jaarverslag	28
Artikel 33. Resultaatsbestemming	28

HOOFDSTUK VII: SCHEIDINGSAANDEEL – ONTBINDING – VEREFFENING	31
Artikel 34. Vereffening van een rekeningsector.....	31
Artikel 35. Berekening van het scheidingsaandeel in geval van volledige uittreding of uitsluiting – gevolgen van volledige uittreding of uitsluiting	33
Artikel 36. Ontbinding.....	34
Artikel 37. Vereffenaars	34
Artikel 38. Vereffening	35

ONWERP

HOOFDSTUK I: AARD VAN DE VENNOOTSCHAP

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

De Vennootschap neemt de vorm aan van een coöperatieve vennootschap.

Haar naam is **Zefier**.

De website van de Vennootschap is www.zefier.be.

Het e-mailadres van de Vennootschap waaraan alle communicatie bedoeld in artikel 2:31 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen kan gericht worden, is info@zefier.be.

Artikel 2. Definities

In deze statuten verstaat men onder:

- 1° **Algemene Vergadering:** de algemene vergadering van Vennoten van de Vennootschap;
- 2° **Artikel:** enig artikel van deze statuten;
- 3° **Overdracht:** elke verrichting die als doel of als gevolg heeft dat één of meer aandelen (of enige of alle daaraan verbonden rechten) uitgegeven door de Vennootschap worden overgedragen of ten gevolge van de toegestane rechten het voorwerp van een overdracht zouden kunnen uitmaken, ongeacht of de aandelen van een specifieke rekeningsector zijn en ongeacht of de overdracht ten bezwarende of ten kosteloze titel, en/of vrijwillig of gedwongen geschieden, zoals onder meer (doch zonder beperkend te willen zijn) een verkoop, een verpanding, een inbreng, een ruil, een overdracht ten algemene titel bij fusie of splitsing of een gelijkgestelde verrichting of inbreng of overdracht van een algemeenheid of bedrijfstak of een overdracht na vereffening of enige andere vorm van overdracht.
- 4° **Raad van Bestuur:** het collegiaal bestuursorgaan van de Vennootschap conform artikel 6:58 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- 5° **Strategische Participaties:** deelnemingen of andere investeringen in ondernemingen van publiek of privaat recht die geheel of ten dele, doch niet in ondergeschikte orde, actief zijn in de milieuvriendelijke energieopwekking en/of in de opslag van energie, hoofdzakelijk op het grondgebied van het Vlaams Gewest, met inbegrip van de gedeelten van de Noordzee waar België territoriale en exploitatierechten op kan doen gelden;
- 6° **Vennootschap:** deze vennootschap, Zefier CV;

7° **Vennoten:** de personen die aandelen van de Vennootschap aanhouden, elk individueel een Vennoot;

8° **Werkdag:** iedere dag andere dan een zaterdag, zondag of een wettelijke feestdag in België, waarop Belgische banken geopend zijn in het kader van hun normale activiteiten.

Artikel 3. Zetel

De zetel is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

De zetel mag door een eenvoudig besluit van de Raad van Bestuur, doch met inachtneming van de taalwetgeving, naar een andere plaats worden overgebracht.

De Raad van Bestuur zorgt voor de bekendmaking van dit besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Artikel 4. Voorwerp

Het voorwerp van de Vennootschap bestaat uit het, in eigen naam maar voor rekening van de Vennoten, financieren, verwerven en beheren van Strategische Participaties.

Daartoe kan de Vennootschap tevens op elke wijze samenwerken met ondernemingen waarop de Strategische Participaties betrekking hebben en hun andere aandeelhouders.

De Vennootschap kan aan dergelijke ondernemingen financieringen verstrekken.

Met het oog op het verwerven, financieren of beheren van Strategische Participaties, het verstrekken van financieringen aan ondernemingen waarop de Strategische Participaties betrekking hebben of haar algemene werking, kan de Vennootschap alle vormen van vreemd vermogensfinanciering aangaan in de meest brede zin.

De Vennootschap kan eveneens optreden als bestuurder, volmachtdrager, mandataris of vereffenaar in andere vennootschappen of rechtspersonen.

De Vennootschap kan zowel tot waarborg van eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden borg stellen, onder meer door haar goederen (voor de goede orde, met inbegrip van de Strategische Participaties) in hypotheek of in pand te geven, inclusief de eigen handelszaak.

De Vennootschap kan in het algemeen alle industriële, burgerlijke, commerciële en financiële, roerende zowel als onroerende verrichtingen uitvoeren en aan alle activiteiten deelnemen die rechtstreeks of onrechtstreeks op dit doel betrekking hebben of die van aard zijn dat ze de verwezenlijking of ontwikkeling ervan kunnen bevorderen of daartoe kunnen bijdragen. De

Vennootschap kan daartoe onder meer dadingen aangaan, schenkingen en legaten ontvangen, en alle mogelijke persoonlijke en zakelijke zekerheden stellen.

De Vennootschap kan deelnemen aan herstructureringsoperaties teneinde vermogensbestanddelen te vervreemden of vermogensbestanddelen te verkrijgen in de mate de verkrijging van deze vermogensbestanddelen kadert in het voorwerp van de Vennootschap.

Artikel 5. Coöperatieve waarden en finaliteit

De Vennootschap heeft als coöperatieve finaliteit de rechtstreekse of onrechtstreekse belangen van de steden en gemeenten gelegen in het Vlaams Gewest (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners) met betrekking tot de milieuvriendelijke energieopwekking en/of in de opslag van energie in één enkele structuur te groeperen om op die manier hun gezamenlijke deelname in de betrokken entiteiten mogelijk te maken en te organiseren. Dit met als doel de gemeentelijke en publieke belangen te verankeren, de exploitatie en de ontwikkeling te ondersteunen en de gemeentelijke en andere publieke belangen, met inbegrip van het algemeen belang, in deze sector te behartigen. Op die manier draagt de Vennootschap bij tot de realisatie van een klimaatneutrale samenleving en een rechtvaardige energietransitie.

Door het beheer van de Strategische Participaties binnen de Vennootschap te centraliseren, vermijden Vennoten dat zij elk afzonderlijk expertise moeten opbouwen. Op die manier worden schaalvoordelen gecreëerd voor de Vennoten, en onrechtstreeks ook voor hun respectievelijke inwoners. Bovendien worden de krachten van de Vennoten ten opzichte van de tegenpartijen in de verschillende Strategische Participaties gebundeld. Waar de Vennootschap overeenkomsten dient te sluiten met derde partijen (o.m. voor vreemdvermogensfinanciering voor rekening van Vennoten) kan zij op die manier eveneens bepaalde voordelen aan haar Vennoten (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners) verstrekken.

De Vennootschap beoogt ook bij te dragen aan de sociaaleconomische ontwikkeling van de Vennoten. Door haar kennis en ervaring op het vlak van alternatieve energiebronnen ter beschikking te stellen bij het uitkiezen van de Strategische Participaties waarin de Vennootschap participeert of zal participeren en het voorlichten van haar Vennoten, heeft zij een vormende en informatieverstrekken rol ten aanzien van haar Vennoten (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners).

De Vennootschap is een democratische organisatie, gecontroleerd door haar Vennoten, die zelf over democratisch verkozen organen beschikken. De Vennoten nemen actief deel aan het beleid en de besluitvorming van de Vennootschap. Bovendien kan de Vennootschap slechts inschrijven op Strategische Participaties in de mate daartoe een concrete vraag bestaat van een of meerdere Vennoten, binnen de bedragen toegezegd door de Vennoten en volgens de financieringswijze verzocht door de Vennoten. Voor Strategische Participaties zal daarnaast worden nagegaan welke Vennoten een nauwe geografische band hebben met de betrokken participatie en zullen deze

Vennoten van een voorkeurrecht genieten volgens de modaliteiten bepaald in deze statuten. De Vennoten hebben met andere woorden een dubbele band met de Vennootschap: ze zijn tegelijk als financieel vennoot en als belanghebbende van de Strategische Participaties die de Vennootschap voor hun rekening aanhoudt of zal aanhouden, rechtstreeks betrokken bij de activiteiten van de Vennootschap.

Daarbij wordt de Vennootschap gekenmerkt door een open en vrijwillig lidmaatschap voor alle personen die tot de categorieën behoren die als Vennoot kunnen toetreden tot de Vennootschap.

De coöperatieve finaliteit en de waarden van de Vennootschap kunnen worden aangevuld via het intern reglement, waarin ook een eigen, karakteristieke invulling, al dan niet met een lokale inslag, aan de coöperatieve waarden gegeven kan worden.

Artikel 6. Duur

De Vennootschap wordt opgericht voor onbepaalde duur.

ONWERP

HOOFDSTUK II: VERMOGEN, AANDELEN EN REKENINGSECTOREN

Artikel 7. Aandelen

§1. Als vergoeding voor de inbrengen geeft de Vennootschap aandelen op naam uit.

§2. De aandelen zijn ondeelbaar ten opzichte van de Vennootschap. Ingeval van mede-eigendom of vruchtgebruik/blote eigendom over één of meer aandelen van de Vennootschap, alsook in alle overige gevallen waarin een uitsplitsing van de rechten met betrekking tot één of meer aandelen van de Vennootschap plaatsvindt, heeft de Raad van Bestuur het recht om de aan de bedoelde aandelen verbonden rechten op te schorten tot dat één persoon is aangeduid die de aan de bedoelde aandelen verbonden rechten zal uitoefenen ten opzichte van de Vennootschap.

§3. Behoudens andersluidende beslissing van het orgaan dat tot de uitgifte van aandelen beslist, moet elk aandeel bij uitgifte volledig worden volgestort.

In het geval aandelen niet volgestort zijn, kan de Raad van Bestuur de houders van deze aandelen te allen tijde verzoeken deze geheel of gedeeltelijk te volstorten.

Van de aandelen waarop de stortingen niet werden uitgevoerd, wordt het stemrecht opgeschort zolang de regelmatig opgevraagde en opeisbare stortingen niet hebben plaatsgevonden. Het niet volstorten van de aandelen kan door de Algemene Vergadering beschouwd worden als een grond tot uitsluiting.

Artikel 8. Rekeningsectoren

§1. De aandelen van de Vennootschap worden verdeeld in rekeningsectoren, aangeduid met een kenletter. Elke rekeningsector volgt het resultaat van de investeringen en financieringen met betrekking tot een welbepaalde Strategische Participatie, waar toepasselijk met inbegrip van de financieringen afgesloten ten behoeve van enige projectvennootschap die van tijd tot tijd verbonden is met de onderneming waarop de Strategische Participatie betrekking heeft. De Vennoten houden aandelen aan in elke rekeningsector die betrekking heeft op een Strategische Participatie die de Vennootschap voor hun rekening is aangegaan. Het aandelenregister vermeldt voor elke Vennoot hoeveel aandelen hij aanhoudt binnen elke rekeningsector en desgevallend of deze aandelen aangehouden worden in de hoofdsector of in een subsector van de rekeningsector.

§2. De volgende rekeningsectoren worden gecreëerd:

1° “Rekeningsector A” (vertegenwoordigd door de “aandelen A”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Electrabel Green Projects Flanders NV.

2° “Rekeningsector B” (vertegenwoordigd door de “aandelen B”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Portfineco NV.

3° “Rekeningsector C” (vertegenwoordigd door de “aandelen C”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in SPS FIN NV.

4° [...]¹

5° “Rekeningsector E” (vertegenwoordigd door de “aandelen E”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Storm Wielsbeke NV.

6° “Rekeningsector F” (vertegenwoordigd door de “aandelen F”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Storm Zandvliet NV.

7° “Rekeningsector G” (vertegenwoordigd door de “aandelen G”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Terranova Solar NV.

8° “Rekeningsector H” (vertegenwoordigd door de “aandelen H”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Wind4Flanders NV.

9° “Rekeningsector I” (vertegenwoordigd door de “aandelen I”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Zo-Fier NV.

10° “Rekeningsector J” (vertegenwoordigd door de “aandelen J”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Storm Geraardsbergen NV.

§3. Binnen een rekeningsector kunnen aandelen verder verdeeld worden in subsectoren, in functie van de rechten en plichten van de Vennoten in verband met de financiering en het resultaat van de Strategische Participatie waarop de rekeningsector betrekking heeft.

Wanneer een welbepaalde Strategische Participatie voor rekening van een Vennoot volledig gefinancierd is door eigen vermogen van de Vennootschap, dan behoren de aandelen die de rechten en plichten van die Vennoot met betrekking tot die Strategische Participatie vertegenwoordigen, tot de hoofdsector van de rekeningsector die betrekking heeft op die Strategische Participatie.

Wanneer een welbepaalde Strategische Participatie voor rekening van een Vennoot geheel of gedeeltelijk gefinancierd is door vreemd vermogen van de Vennootschap, dan behoren de aandelen die de rechten van die Vennoot met betrekking tot die Strategische Participatie vertegenwoordigen, tot een subsector van de rekeningsector die betrekking heeft op die Strategische Participatie. Het feit dat aandelen behoren tot een subsector, wordt aangeduid door de kenletter van de relevante rekeningsector te laten volgen door een accent (').

¹ **Opmerking bij ontwerp:** op het moment van de statutenwijziging zullen er geen aandelen meer uitgegeven zijn in deze rekeningsector.

Binnen de hoofdsector en de subsectoren worden de rechten en plichten van de Vennoten bepaald overeenkomstig de principes van Hoofdstuk VI en Hoofdstuk VII van deze statuten, zoals die zullen blijken uit de voor elke Vennoot per rekeningsector bijgehouden rekeningstaten.

Indien op enig moment de Strategische Participaties waarop aandelen die behoren tot een subsector van een rekeningsector betrekking hebben, volledig gefinancierd zouden worden door eigen vermogen van de Vennootschap (onder meer omdat de vreemd vermogensfinanciering integraal afgelost zou zijn), dan zullen die aandelen van de subsector van rechtswege omgezet worden in aandelen van de hoofdsector van hun rekeningsector. De Raad van Bestuur is gemachtigd om alle relevante documenten, met inbegrip van het aandelenregister, aan te passen als gevolg van een dergelijke omzetting van aandelen.

§4. De rechten en plichten van de Vennoten met betrekking tot het resultaat of het vereffeningssaldo van een bepaalde Strategische Participatie kunnen verschillen van aandeel tot aandeel en worden bepaald aan de hand van het resultaat en het vereffeningssaldo van die aandelen in een Strategische Participatie die van tijd tot tijd door de Vennootschap onderschreven zijn voor rekening van een Vennoot en de kosten van de financieringen die daarop betrekking hebben en een pro rata deel van de algemene kosten van de Vennootschap, dit volgens de principes vastgelegd in Hoofdstuk VI en Hoofdstuk VII van deze statuten. Met betrekking tot die Strategische Participaties die de Vennootschap verkregen heeft ingevolge een herstructureringsoperatie die geheel of gedeeltelijk vergoed wordt in aandelen die toegekend worden aan de vennoten van die rechtspersonen, neemt de Vennootschap de rechten en plichten van deze rechtspersonen ten aanzien van hun vennoten over zoals die blijken uit de rekeningstaten die binnen deze rechtspersonen bijgehouden werden met betrekking tot deze Strategische Participaties. Indien deze rechtspersonen geen rekeningstaten voor elk van hun vennoten bijhielden met betrekking tot deze Strategische Participaties, substantieel volgens de principes zoals die toegepast worden door de Vennootschap, dan zullen dergelijke rekeningstaten desgevallend opgemaakt worden in het kader van de herstructureringsoperatie, teneinde integratie in de Vennootschap mogelijk te maken.

§5. Onverminderd strengere dwingende bepalingen in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is de Raad van Bestuur bevoegd om nieuwe aandelen uit te geven en de wijzigingen aan de relevante rekeningsectoren aan te brengen die voortvloeien uit een herstructurering of beëindiging van een bepaalde Strategische Participatie. De Raad van Bestuur kan hierbij enkel aandelen van een nieuwe rekeningsector creëren of de rechten en plichten van de aandelen van een bepaalde rekeningsector wijzigen of aantasten nadat toepassing is gemaakt van de procedure voorzien in artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor zover deze bepaling van toepassing is op de verrichting. De Raad van Bestuur kan eveneens de statuten aanpassen aan de veranderingen aangebracht aan de rekeningsectoren overeenkomstig deze paragraaf.

§6. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur de uitoefening van zijn bevoegdheden overeenkomstig dit Artikel verder uitwerken in het intern reglement.

HOOFDSTUK III: DE VENNOTEN EN HUN RECHTEN EN PLICHTEN

Artikel 9. De Vennoten – toetreding

§1. Elke gemeente gelegen op het grondgebied van het Vlaams Gewest kan de hoedanigheid van Vennoot verkrijgen.

De toetreding van een vennoot vereist de aanvaarding van de Raad van Bestuur. Wordt de aanvaarding geweigerd, dan deelt de Raad van Bestuur de objectieve redenen van de weigering tot toetreding mee aan de betrokkene die daarom verzoekt. Tegen een weigering staat geen enkel rechtsmiddel open.

§2. De toetreding houdt in dat de Vennoot instemt met de statuten en in voorkomend geval met het intern reglement.

De vaststelling van de aanvaarding van een Vennoot geschiedt door een inschrijving in het aandelenregister, zoals bepaald in artikel 6:25 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Artikel 10. Aansprakelijkheid

De aansprakelijkheid van de Vennoten ten aanzien van derden voor schulden van de Vennootschap is onverminderd Artikel 13 beperkt tot het bedrag van hun inbreng. Onder de Vennoten bestaat er geen solidariteit, noch onverdeeldheid.

Artikel 11. Aandelenregister

De Vennootschap moet op haar zetel een register bijhouden, waarvan de Vennoten ter plaatse inzage kunnen nemen en waarin voor ieder van hen wordt aangetekend:

- 1° Het totale aantal door de Vennootschap uitgegeven aandelen en, in voorkomend geval, het totale aantal per rekeningsector;
- 2° De benaming, zetel, vorm en desgevallend het ondernemingsnummer;
- 3° De datum van toetreding, uittreding of uitsluiting;
- 4° Het aantal aandelen waarvan hij houder is en de rekeningsector waartoe die aandelen behoren;
- 5° De op elk aandeel gedane stortingen;
- 6° De statutaire overdrachtsbeperkingen, en, wanneer één van de partijen daarom verzoekt, de overdrachtsbeperkingen die voortvloeien uit overeenkomsten of uit de uitgiftevoorwaarden;

7° De overdrachten en de overgangen van aandelen met hun datum;

8° De aan elk aandeel verbonden stemrechten en winstrechten evenals hun aandeel in het vereffeningssaldo, indien dat afwijkt van hun winstrechten.

De Raad van Bestuur is belast met de inschrijvingen.

De inschrijvingen geschieden op grond van documenten met bewijskracht, die gedagtekend en ondertekend zijn. Zij vinden plaats in de volgorde van hun datum van voorlegging.

Het bestuursorgaan kan beslissen dat het register wordt aangehouden in elektronische vorm. Op verzoek van degene die als Vennoot is ingeschreven, worden van die inschrijvingen certificaten afgegeven aan de houders van aandelen. De certificaten kunnen niet worden aangewend als bewijs tegen de vermeldingen in het aandelenregister.

Artikel 12. Rechten van de Vennoten en voorkeurrecht

§1. De Vennoten hebben recht op het positief resultaat van de Strategische Participaties die de Vennootschap voor hun rekening aanhoudt, na aftrek van alle kosten en financiële lasten met betrekking tot die Strategische Participaties (met inbegrip van een pro rata deel van de algemene kosten van de Vennootschap), berekend overeenkomstig deze statuten. De Vennoten hebben recht op het positief vereffeningssaldo met betrekking tot beëindigde Strategische Participaties, berekend overeenkomstig deze statuten.

§2. Indien de Raad van Bestuur een nieuwe Strategische Participatie identificeert, of overweegt om deel te nemen aan een kapitaalverhoging, bijkomende inbreng, aandelenuitgifte of andere herstructurering van of aan het verstrekken van een financiering aan een bestaande Strategische Participatie, dan zal hij het maximumbedrag van de investering, *c.q.* financiering door de Vennootschap vaststellen.

Vervolgens zal de Raad van Bestuur overgaan tot het bevragen van een of meer Vennoten of andere gemeenten van het Vlaams Gewest en zal (zullen) de bevroagde gemeente(n) individueel het recht hebben aan te geven voor welk bedrag zij wenst (wensen) deel te nemen met betrekking tot deze Strategische Participatie en of en in welke mate zij wenst (wensen) dat deze Strategische Participatie gefinancierd wordt door eigen vermogen of door een combinatie van eigen en vreemd vermogen.

Indien de Raad van Bestuur vaststelt dat een pertinente nauwe geografische band bestaat tussen de Strategische Participatie en het grondgebied van een of meer gemeenten van het Vlaams Gewest, dan zal (zullen) deze gemeente(n) een voorkeurrecht hebben om in te schrijven op deze Strategische Participatie. De Raad van Bestuur kan dit voorkeurrecht, in verhoudingen die hij bepaalt, uitbreiden tot gemeenten van het Vlaams Gewest die grenzen aan de gemeenten met wie de pertinente nauwe geografische band is vastgesteld, en, eventueel, tot gemeenten van het Vlaams Gewest die aan die

gemeenten grenzen. Met betrekking tot een bestaande Strategische Participatie waarvoor zulke pertinente nauwe geografische band bestaat, kan de Raad van Bestuur evenwel eveneens beslissen om enkel de Vennoten te bevragen die reeds aandelen aanhouden in de rekeningsector die betrekking heeft op deze Strategische Participatie.

Indien de Raad van Bestuur geen pertinente nauwe geografische band in de zin van het vorige lid vaststelt, of indien de begunstigden van het voorkeurrecht bedoeld in het vorig lid niet inschrijven op het volledige bedrag van de investering, dan zal hij de Vennoten bevragen (i) pro rata hun aandelen in de Vennootschap indien de investering betrekking heeft op een nieuwe Strategische Participatie en (ii) in eerste orde pro rata hun aandelen in de relevante rekeningsector, en desgevallend in tweede orde pro rata hun aandelen in de Vennootschap, indien de investering betrekking heeft op een bestaande Strategische Participatie.

Indien de investering van een beperkt bedrag is, dan kan de Raad van Bestuur het voorkeurrecht uitsluiten en discretionair bepalen welke Vennoot of Vennoten bevragd worden.

Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur zijn bevoegdheden onder de tweede paragraaf van dit Artikel nader invullen in het intern reglement.

De Raad van Bestuur beschikt steeds over de mogelijkheid om van de procedures en voorkeurrechten zoals vervat in de tweede paragraaf van dit Artikel en in het in het vorige lid bedoelde intern reglement af te wijken, mits bijzondere motivering van de redenen eigen aan de voorgenomen investering in een Strategische Participatie en/of het belang van de Vennootschap die dergelijke afwijking verantwoorden en zonder desgevallend afbreuk te doen aan de toepasselijke wettelijke bepalingen. De Raad van Bestuur kan deze afwijkingsbevoegdheid alleszins gebruiken indien de door de bevragde gemeenten verzochte financieringswijze niet gerealiseerd kan worden, of niet leidt tot een naar mening van de Raad van Bestuur wenselijke combinatie van vreemd en eigen vermogensfinanciering, op voorwaarde dat indien een gemeente over een voorkeurrecht beschikt, deze gemeente de gelegenheid is geboden te opteren voor een andere, door de Raad van Bestuur passend geachte financieringswijze.

De Raad van Bestuur kan steeds besluiten een voorgenomen investering stop te zetten.

§3. De Vennootschap kan enkel inschrijven op de relevante Strategische Participatie binnen de bedragen toegezegd door de Vennoten en, onverminderd paragraaf 2 van dit Artikel, volgens de financieringswijze verzocht door de Vennoten.

Artikel 13. Verplichtingen van de Vennoten

§1. De Vennoten gaan elk voor hun deel de verbintenis aan de leningen te waarborgen die de Vennootschap heeft aangeaan met het oog op de verwerving voor hun rekening van Strategische

Participaties en voor het financieren van de ondernemingen waarop deze Strategische Participaties betrekking hebben.

§2. De Vennoten gaan de verbintenis aan de lasten (interesten en aflossingen) van de leningen, waarvan sprake onder paragraaf 1 van dit Artikel te dekken.

§3. De Vennoten gaan de verbintenis aan om, in voorkomend geval, op eenvoudig verzoek van de Raad van Bestuur, het tekort te delgen tussen enerzijds de lasten en beheerskosten gedragen door de Vennootschap voor de verwerving van Strategische Participaties en anderzijds de inkomsten uit de Strategische Participaties die aan de Vennootschap ten goede komen, overeenkomstig de relevante bepalingen van Hoofdstuk VI en Hoofdstuk VII van deze statuten.

§4. Per Vennoot zal jaarlijks een overzicht opgesteld worden van de onder Artikel 12 en Artikel 13 beschreven rechten en verplichtingen. Geen Vennoot kan benadeeld worden door een verrekening van verschillen tussen de ontvangen dividenden en de te dragen financiële lasten van andere Vennoten.

§5. De toepassing van artikel 5.74 van het Burgerlijk Wetboek wordt uitgesloten voor deze statuten en alle rechten en plichten tussen Vennoten en de Vennootschap, alsook voor alle rechten en plichten van Vennoten met betrekking tot de Vennootschap.

Artikel 14. Overdracht van de aandelen – Uittreding of terugname van aandelen

§1. De aandelen zijn vrij Overdraagbaar aan Vennoten en aan personen die de vereiste hoedanigheid hebben om Vennoot te worden, mits eerbiediging van het hierna geformuleerde voorkeepsrecht en voor zover dergelijke Overdracht geen afbreuk zou doen aan de rechten en/of verplichtingen van de Vennootschap onder één van de overeenkomsten afgesloten tussen de Vennootschap en een derde partij.

Het voorkeepsrecht is niet van toepassing in geval van Overdracht ingevolge een samenvoeging van (deelgebieden van) gemeenten, vrijwillig dan wel onvrijwillig, geheel dan wel gedeeltelijk.

§2. Behalve in het geval bedoeld in Artikel 34, kan een Vennoot tijdens de duur van de Vennootschap slechts uittreden met het geheel van zijn aandelen in de Vennootschap, gedurende de eerste zes maanden van het boekjaar en slechts na eerbiediging van het hierna geformuleerde voorkeepsrecht.

De vergoeding waaraan de aandelen kunnen worden overgedragen in het kader van het hierna geformuleerde voorkeepsrecht in het kader van een voorgenomen uittreding resp. de waarde waaraan de Vennoot kan uittreden, wordt bepaald overeenkomstig Artikel 35. Na bepaling van het bedrag van deze vergoeding, heeft de betrokken Vennoot het recht om af te zien van zijn intentie tot uittreding door middel van een kennisgeving aan de Raad van Bestuur.

§3. In geval van Overdracht van aandelen resp. voornemen tot uittreding van een Vennoot vindt het volgende voorkooprecht toepassing:

1° Elke Overdracht van aandelen (andere dan een Overdracht zoals bedoeld in Artikel 14, §1, tweede lid) resp. elk voornemen van uittreding door een Vennoot uit de Vennootschap is onderhevig aan een voorkooprecht ten gunste van de overige Vennoten binnen de rekeningsector waartoe de aandelen behoren waarvan de Overdracht voorgenomen is, resp. waartoe de uittredende Vennoot was toegetreten (de "**Begunstigde Vennoten**") in overeenstemming met de voorwaarden en modaliteiten zoals hierna bepaald. Desgevallend wordt het voorkooprecht toegepast per rekeningsector waartoe aandelen behoren waarvan de Overdracht voorgenomen is resp. waartoe de uittredende Vennoot was toegetreten.

2° Indien een Vennoot voornemens is over te gaan tot een Overdracht resp. uittreding (de "**Overdragende Vennoot**") zal hij de aandelen waarvan de Overdracht wordt overwogen resp. al zijn aandelen in de Vennootschap eerst en bij voorrang aanbieden aan de Begunstigde Vennoten, die vervolgens over een voorkooprecht zullen beschikken (het "**Voorkooprecht**").

3° Te dien einde zal de Overdragende Vennoot de Begunstigde Vennoten en de Raad van Bestuur in kennis stellen van de voorgenomen Overdracht resp. uittreding middels een schriftelijke kennisgeving (de "**Aanbiedingskennisgeving**").

In geval van Overdracht dient de Aanbiedingskennisgeving minstens de volgende gegevens te bevatten:

- (i) het aantal Aandelen waarvan de Overdracht door de Overdragende Vennoot wordt overwogen (de **Aangeboden Aandelen**);
- (ii) de identiteit en het adres *c.q.* de zetel van de vooropgestelde overnemer(s);
- (iii) de totale vergoeding die de Overdragende Vennoot vooropstelt minimaal te ontvangen met betrekking tot de voorgenomen Overdracht, met dien verstande dat de bedoelde vergoeding in euro dient te worden uitgedrukt indien zij is uitgedrukt in geld of in een aan geld equivalente waarde en indien de vergoeding voor de voorgenomen Overdracht niet volledig uit geld of uit een aan geld equivalente waarde bestaat, gelijk is aan de marktwaarde in euro van de **Aangeboden Aandelen** per datum van de Aanbiedingskennisgeving; en
- (iv) alle andere voorwaarden en modaliteiten van belang voor de voorgenomen Overdracht.

In geval een Vennoot wenst uit te treden, dient de Aanbiedingskennisgeving minstens de volgende gegevens te bevatten:

- (i) bevestiging van het voornemen van de betrokken Vennoot om over te gaan tot uittreding met al zijn aandelen (de **Aangeboden Aandelen**); en
- (ii) de vergoeding voor de aandelen zoals bepaald overeenkomstig Artikel 14, §2, tweede lid.

4° De Aanbiedingskennisgeving zal geacht worden een gedurende zestig (60) Werkdagen onherroepelijk aanbod van de Overdragende Vennoot aan de Begunstigde Vennoten uit te maken om de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde aandelen over te dragen aan de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde voorwaarden en modaliteiten.

5° De Begunstigde Vennoten zullen het recht doch niet de verplichting hebben om het middels de Aanbiedingskennisgeving verrichte aanbod te aanvaarden en aldus alle of slechts een gedeelte van de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde aandelen te verwerven tegen de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde voorwaarden en modaliteiten, door een schriftelijke aanvaardingskennisgeving aan de Overdragende Vennoot en de Raad van Bestuur (de "**Aanvaardingskennisgeving**") te richten vóór het verstrijken van de voornoemde termijn van zestig (60) Werkdagen.

6° Zo er overeenkomstig het voorgaande door een/de Begunstigde Venno(o)t(en) een Aanvaardingskennisgeving wordt gericht aan de Overdragende Vennoot, zal het Voorkooprecht geacht worden te zijn uitgeoefend en zal op die basis een volledige en definitieve overeenkomst geacht worden te zijn tot stand gekomen tussen die Begunstigde Venno(o)t(en) (in geval van overintekening door de Begunstigde Vennoten: ten aanzien van ieder van de betreffende Begunstigde Vennoten voor *pro rata* het aantal aandelen die door ieder van de bedoelde Begunstigde Vennoten wordt aangehouden, tot het totale aantal aandelen die door al de Begunstigde Vennoten die een tijdige Aanvaardingskennisgeving gericht hebben samen worden aangehouden) en de Overdragende Vennoot, leidende tot een Overdracht van de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde aandelen aan de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde voorwaarden en modaliteiten. De betrokken Vennoten zullen in dat geval een volledige en definitieve Overdracht van de bedoelde Aandelen bewerkstelligen binnen een termijn die niet langer mag zijn dan drie (3) maanden te rekenen vanaf de datum waarop de Aanbiedingskennisgeving is verstuurd.

In geval middels de Aanbiedingskennisgeving werd aangegeven dat de betrokken Vennoot uit de Vennootschap wenst uit te treden, zal de overeenkomst die tot stand komt tussen de Overdragende Vennoot en de Begunstigde Venno(o)t(en) aan de volgende modaliteiten onderworpen zijn: (i) de Aangeboden Aandelen worden overgedragen met alle rechten die eraan verbonden zijn, met inbegrip van het recht om enige uitkering te ontvangen die voor datum van de Aanbiedingskennisgeving nog niet is uitbetaald, ongeacht het boekjaar waarop deze uitkering betrekking heeft, (ii) het eigendomsrecht op de Aangeboden Aandelen wordt overgedragen op het moment van ontvangst van de betaling van de koopprijs voor de Aangeboden Aandelen, (iii) de koop-verkoop wordt aan geen

enkele voorwaarde onderworpen met uitzondering van voorwaarden die verplicht zouden zijn op grond van enige toepasselijke wetgeving, (iv) de partijen geven geen verklaringen en waarborgen aan elkaar, behalve wat hun bestaan en bevoegdheid om de overeenkomst te sluiten betreft, en in hoofde van de Overdragende Vennoot, inzake het feit dat deze eigenaar is van de Aangeboden Aandelen, (v) de Overdragende Vennoot en de Begunstigde Venno(o)t(en) geven volmacht aan elke bestuurder en de secretaris van de Vennootschap om de overdracht van de Aangeboden Aandelen in te schrijven in het aandelenregister van de Vennootschap en (vi) de toepassing van artikel 5.74 van het Burgerlijk Wetboek wordt uitgesloten.

7° De Begunstigde Venno(o)t(en) die zou (zouden) nalaten om, overeenkomstig het voorgaande en binnen de hierboven bepaalde termijn van zestig (60) Werkdagen een Aanvaardingskennisgeving te richten aan de Overdragende Vennoot, zal (zullen) geacht worden het Voorkooprecht niet uit te oefenen.

Indien de Begunstigde Venno(o)t(en) te kennen geven minder dan het totaal van de Aangeboden Aandelen te willen overnemen, wordt het Voorkooprecht met betrekking tot het overschot geacht niet te zijn uitgeoefend.

8° In geval van een Overdracht van Aandelen zal de Overdragende Vennoot in de situaties voorzien in 7° het recht hebben om (het overschot van) de in de Aanbiedingskennisgeving aangeduide Aandelen over te dragen aan een andere Vennoot aan de in de Aanbiedingskennisgeving voorgestelde voorwaarden, een en ander binnen een termijn van drie (3) maanden na de vaststelling dat het Voorkooprecht niet werd uitgeoefend. In de mate dat de Overdracht aan de overnemer(s) niet tot stand komt binnen voornoemde termijnen, dient de Overdragende Vennoot in geval van een nieuwe poging tot Overdracht bovenstaande procedure m.b.t. het Voorkooprecht opnieuw toe te passen.

In geval van voornemen tot uittreding zal de Overdragende Vennoot in de situaties voorzien in 7° het recht hebben om uit de Vennootschap te treden voor wat (het overschot van) de in de Aanbiedingskennisgeving aangeduide Aandelen betreft en dit tegen de waarde zoals bepaald overeenkomstig Artikel 14, §2, tweede lid. De uittreding zal pas uitwerking krijgen op het moment zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur doch binnen een redelijke termijn nadat de procedure voorzien in dit Artikel volledig werd doorgelopen.

Indien het hierboven genoemde uit te keren scheidingsaandeel ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal de uittreding weliswaar geacht worden te hebben plaatsgevonden doch zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op het voornoemde uit te keren scheidingsaandeel nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

§2. In geval van Overdracht treedt de overnemer in alle rechten en plichten van de overdrager met betrekking tot de overgedragen aandelen, met inbegrip van de waarborgverplichtingen

overeenkomstig Artikel 13, § 1. De overdrager is slechts bevrijd van zijn verplichtingen ten aanzien van de Vennootschap die bestaan op het einde van het boekjaar waarin de overdracht plaatsvindt, in de mate toegelaten door de Raad van Bestuur. Een eventuele bevrijding van de overdrager van de waarborgverplichtingen aangegaan overeenkomstig Artikel 13, § 1, kan de verworven rechten van derden echter niet aantasten.

In geval van uittreding is Artikel 35, § 5 van toepassing.

§3. Voor overnemers die nog geen Vennoot waren, is toelating van de Raad van Bestuur vereist overeenkomstig Artikel 9, paragraaf 1 voordat zij Vennoot kunnen worden en bijgevolg voordat de overdracht van de aandelen verwezenlijkt kan worden.

Artikel 15. Uitsluiting

§1. Een Vennoot kan wegens behoorlijk vastgestelde niet-naleving van zijn verbintenissen ten opzichte van de Vennootschap, wegens gedragingen die elke verdere samenwerking met de Vennootschap of andere Vennoten redelijkerwijze onmogelijk maken, of om enige andere wettige reden, uit de Vennootschap worden gesloten. Zulke uitsluiting kan enkel worden uitgesproken door de Algemene Vergadering.

Het niet-naleven van de verplichtingen in verband met de voor de rekening van een Vennoot aangegane financieringen zoals bepaald in Artikel 13 van deze statuten, wordt inzonderheid beschouwd als reden voor uitsluiting.

§2. Indien de Raad van Bestuur van mening zou zijn dat er omstandigheden bestaan die de uitsluiting van een Vennoot zouden kunnen rechtvaardigen, brengt hij de betrokken Vennoot daarvan overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen op de hoogte, met het verzoek zijn opmerkingen binnen één maand na datum van verzending van het bedoelde aangetekend schrijven schriftelijk en volgens de toepasselijke wettelijke bepalingen te kennen te geven aan de Algemene Vergadering, met kopie daarvan gericht aan de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Na de schriftelijke opmerkingen van de betrokken Vennoot te hebben ontvangen, of, bij gebreke van dergelijke opmerkingen binnen de in het vorige lid bedoelde termijn, na het verstrijken van zulke termijn, gaat de Raad van Bestuur over tot de bijeenroeping van de Algemene Vergadering. De oproeping gaat in voorkomend geval vergezeld van de schriftelijke opmerkingen van de betrokken Vennoot.

De Algemene Vergadering besluit met gewone meerderheid, met dien verstande dat voor de berekening van de gewone meerderheid geen rekening wordt gehouden met de aandelen van de Vennoot waarvan de uitsluiting wordt voorgesteld.

De beslissing tot uitsluiting wordt met redenen omkleed en wordt, samen met het relevante uittreksel uit de notulen van de Algemene Vergadering, door de voorzitter van de Raad van Bestuur overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen ter kennis gebracht van de betrokken Vennoot.

§3. De waarde van het scheidingsaandeel wordt bepaald overeenkomstig Artikel 35. Onverminderd de toepasselijke wettelijke bepalingen, is de Raad van Bestuur bevoegd om te bepalen wanneer het scheidingsaandeel zal worden uitgekeerd aan de uitgesloten Vennoot, met dien verstande dat de uitbetaling dient te gebeuren binnen een redelijke termijn na het besluit tot uitsluiting.

Indien het hierboven genoemde uit te keren scheidingsaandeel ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal de uitsluiting weliswaar geacht worden te hebben plaatsgevonden doch zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op het voornoemde uit te keren scheidingsaandeel nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

HOOFDSTUK IV: BESTUUR EN CONTROLE OP DE VENNOOTSCHAP

Artikel 16. Samenstelling van de Raad van Bestuur en benoeming van bestuurders

§1. De Vennootschap wordt bestuurd door een Raad van Bestuur, waarvan de leden alleen natuurlijke personen kunnen zijn. De Raad van Bestuur telt minimaal vijf en maximaal vijftien leden.

§2. Ten minste vier vijfden van de bestuurders dienen de hoedanigheid te hebben van gemeenteraadslid of districtsraadslid van een van de Vennoten. De Algemene Vergadering waakt over een billijke verdeling van de bestuursmandaten van de bestuurders die de hoedanigheid hebben van gemeenteraadslid of districtsraadslid, waarbij zij rekening houdt met geografische spreiding en het aantal aandelen aangehouden door de Vennoten.

Elke bestuurder van de Vennootschap die de hoedanigheid heeft van gemeenteraadslid of districtsraadslid dient bij voorkeur gedomicilieerd te zijn op het grondgebied van een andere gemeente. Ten minste een derde van de bestuurders dient van een verschillend geslacht te zijn.

De Raad van Bestuur bestaat steeds zowel uit leden die gedomicilieerd zijn op het grondgebied van de helft van de gemeenten-vennoten die het grootst aantal aandelen aanhouden in de Vennootschap als leden die gedomicilieerd zijn op het grondgebied van de helft van de gemeenten-vennoten die het kleinst aantal aandelen aanhouden in de Vennootschap.

De Algemene Vergadering houdt bij de benoeming van de bestuurders tevens rekening met het relatieve gewicht van de rekeningsectoren en van de Vennoten binnen de rekeningsectoren.

Bij het benoemen van de bestuurders, waakt de Algemene Vergadering over het respect van de toepasselijke regelgeving inzake onverenigbaarheden, onder meer op grond van de energiewetgeving.

De Raad van Bestuur kan kandidaat-bestuurders voordragen aan de Algemene Vergadering met inachtneming van deze principes.

Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur deze principes, zoals zij toegepast zullen worden op voordrachten van bestuurders aan de Algemene Vergadering, verder uitwerken in het intern reglement.

Artikel 17. Duur van het mandaat van bestuurder

§1. Een bestuurder wordt benoemd voor een duurtijd die een einde neemt op de eerste Algemene Vergadering van de Vennootschap van het jaar dat volgt op het jaar waarin verkiezingen plaatsvinden tot algehele vernieuwing van de gemeenteraden, of voor zulke kortere duurtijd zoals bepaald door de Algemene Vergadering. Het mandaat van de bestuurders is onbeperkt hernieuwbaar, mits blijvend

voldaan is aan de voorwaarden inzake samenstelling van de Raad van Bestuur zoals omschreven in Artikel 16. De Algemene Vergadering kan het mandaat van een bestuurder steeds herroepen zonder opgave van redenen.

§2. Ingeval van vacature voor een bestuursmandaat, heeft de Raad van Bestuur het recht om hierin voorlopig te voorzien, met inachtnaam van de principes vastgelegd in Artikel 16.

Bij haar eerstvolgende bijeenkomst gaat de Algemene Vergadering over tot de definitieve benoeming. De aldus gekozen bestuurder voltooit het mandaat van zijn voorganger, tenzij de Algemene Vergadering anders bepaalt.

§3. Alle bestuurders die bij hun benoeming de hoedanigheid hadden van gemeenteraadslid of districtsraadslid, zijn van rechtswege ontslagnemend bij verlies van hun openbaar mandaat, uitgezonderd in geval van algehele vernieuwing van de gemeenteraden.

Artikel 18. Werking van de Raad van Bestuur

§1. Onverminderd paragraaf 8 van dit Artikel, beraadslagen en beslissen de bestuurders zoals een college en volgens de regels vastgelegd in deze statuten en ondergeschikt volgens de regels die gelden voor beraadslagende lichamen.

§2. De Raad van Bestuur benoemt een van de in zijn midden zetelende leden, die de hoedanigheid heeft van gemeenteraadslid of districtsraadslid, tot voorzitter.

De Raad van Bestuur benoemt onder de in zijn midden zetelende leden een ondervoorzitter, die in een andere provincie gedomicilieerd is dan de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Deze mandaten zijn, behoudens ontslag door de mandataris of herroeping door de Raad van Bestuur, van dezelfde duur als het mandaat van bestuurder zelf, en hernieuwbaar. Indien voortijdig moet worden voorzien in de opvolging van de voorzitter of van de ondervoorzitter, is de duur van het mandaat van de nieuwbenoemde titularis beperkt tot de resterende duur van het mandaat van degene in wiens plaats hij treedt.

Tevens belast de Raad van Bestuur een personeelslid van de Vennootschap met de taken van secretaris van de Raad van Bestuur. De secretaris bereidt de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor en woont deze bij. Het mandaat van secretaris is van onbepaalde duur.

§3. De Raad van Bestuur vergadert, op bijeenroeping van zijn voorzitter of van één vijfde van zijn leden, zo dikwijls als de belangen van de Vennootschap zulks vergen.

De raad komt bijeen in de zetel van de Vennootschap of in elke andere plaats opgegeven in het oproepingsbericht. Iedere bestuurder mag middels elke mogelijke wijze van telecommunicatie of videografie deelnemen aan de beraadslagingen en stemverrichtingen van de Raad van Bestuur.

Behoudens in dringende gevallen te verantwoorden in de notulen van de bijeenkomst, geschieden oproepingen per gewone brief, fax of e-mail, met opgave van de agenda, ten minste vijf volle dagen vóór de vergadering.

Ieder lid van de Raad van Bestuur kan schriftelijk (met inbegrip van e-mail) volmacht geven aan een ander lid van de Raad van Bestuur om hem op een welbepaalde enkele vergadering te vertegenwoordigen, verstaan blijvend dat niemand drager kan zijn van meer dan één volmacht.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden voorgezeten door de voorzitter, en bij diens afwezigheid door de ondervoorzitter. Bij afwezigheid van de voorzitter en van de ondervoorzitter, worden de vergaderingen van de Raad van Bestuur voorgezeten door de oudste aanwezige bestuurder.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur zijn niet openbaar.

§4. De Raad van Bestuur kan geldig beraadslagen indien de gewone meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Van het voorgaande aanwezigheidsquorum wordt afgeweken voor een tweede vergadering die volgt op een onvoldoende samengestelde eerdere vergadering, voor zover het gaat om punten die voor de tweede maal op de agenda voorkomen.

§5. Iedere bestuurder beschikt over één stem.

De Raad van Bestuur neemt zijn beslissingen bij gewone meerderheid van stemmen, waarbij onthoudingen zowel in de teller als in de noemer buiten beschouwing worden gelaten bij de berekening van de meerderheidsvereiste.

In geval van staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.

§6. De beraadslagingen en besluiten van de Raad van Bestuur worden opgetekend door de secretaris.

De notulen worden ondertekend door de voorzitter en de secretaris, alsook door alle aanwezige leden die erom verzoeken.

De uittreksels en afschriften van de notulen kunnen worden ondertekend door de voorzitter van de Raad van Bestuur, door twee bestuurders of door de secretaris.

Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur de nadere modaliteiten van zijn werking vaststellen in het intern reglement.

§7. Wanneer de Raad van Bestuur een beslissing moet nemen of zich over een verrichting moet uitspreken die onder zijn bevoegdheid vallen, waarbij een bestuurder een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap, dan wordt de beslissing genomen of de verrichting uitgevoerd door de Raad van Bestuur, waarbij de bestuurder met het belangenconflict niet mag deelnemen aan de beraadslagingen van de Raad van Bestuur over deze beslissing of verrichting, noch aan de stemming in dat verband.

Wanneer alle bestuurders van de Raad van Bestuur een belangenconflict hebben of slechts een bestuurder van de Raad van Bestuur niet-geconflicteerd is en er als gevolg daarvan geen collegiale besluitvorming kan plaatsvinden, wordt de beslissing of verrichting aan de Algemene Vergadering voorgelegd; indien de Algemene Vergadering de beslissing of de verrichting goedkeurt, kan de Raad van Bestuur ze uitvoeren.

§8. De bestuurders kunnen besluiten nemen bij schriftelijke besluitvorming. Een voorstel zal aanvaard zijn van zodra een schriftelijke goedkeuring is ontvangen van alle leden van de Raad van Bestuur.

§9. De bestuurders zijn niet persoonlijk gebonden door de verbintenissen van de Vennootschap. Zij zijn overeenkomstig het gemeen recht, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bijzondere wetgeving aansprakelijk voor de vervulling van de taak die hen is opgedragen.

Artikel 19. Bevoegdheid van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de Vennootschap, uitgezonderd diegene welke uitdrukkelijk door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen of de statuten aan de Algemene Vergadering zijn voorbehouden.

De Raad van Bestuur kan eveneens een intern reglement uitvaardigen.

Artikel 20. Vertegenwoordiging van de Vennootschap

§1. Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur als college, wordt de Vennootschap, zowel in als buiten rechte, ten aanzien van derden rechtsgeldig verbonden hetzij door het gezamenlijk optreden van enerzijds de voorzitter of de ondervoorzitter en anderzijds de secretaris, hetzij door het gezamenlijk optreden van twee bestuurders, en dit bij alle rechtshandelingen, overeenkomsten, verrichtingen en akten, één en ander in de ruimste zin van het woord en voor de goede orde met inbegrip van akten voor welke de tussenkomst van een notaris of een andere openbare ambtenaar vereist is, en wat het optreden in rechte betreft zowel voor de gewone rechtbanken en hoven, als voor het Grondwettelijk Hof en de Raad van State, zowel in kort geding als ten gronde, zowel als eiser, verzoeker of als verweerder of tussenkomende partij. Voornoemde

personen moeten ten opzichte van derden geen bewijs leveren van een voorafgaande beslissing van de Raad van Bestuur.

§2. De Vennootschap wordt eveneens geldig verbonden door het optreden van bijzondere lasthebbers, optredend binnen de perken van hun mandaat.

Artikel 21. Vergoeding

De leden van de Raad van Bestuur kunnen per bijgewoone vergadering een presentiegeld ontvangen dat ten hoogste gelijk is aan het hoogste bedrag dat uitkeerbaar is aan een gemeenteraadslid voor een gemeenteraadszitting van een van de Vennoten. Voor de voorzitter van de Raad van Bestuur (of, bij afwezigheid van de voorzitter, de persoon die de vergadering van de Raad van Bestuur voorziet) is het presentiegeld ten hoogste gelijk aan het dubbel van het hoogste bedrag dat uitkeerbaar is aan een gemeenteraadslid voor een gemeenteraadszitting van een van de Vennoten, mits deze geen uitvoerend mandaat bekleedt bij een van de Vennoten.

De Algemene Vergadering bepaalt dit presentiegeld en de reisvergoeding die in het kader van de bestuurlijke werking van de Vennootschap kunnen worden toegekend.

Artikel 22. Controle

De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid vanuit het oogpunt van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten, van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, wordt uitgeoefend door één of meer commissarissen, benoemd door de Algemene Vergadering onder de bedrijfsrevisoren, ingeschreven in het openbaar register van de bedrijfsrevisoren of onder de geregistreerde auditkantoren en onderworpen aan de wettelijke en reglementaire bepalingen die hun ambt en bevoegdheid regelen. De Algemene Vergadering stelt tevens de bezoldiging van de commissaris(sen) vast.

HOOFDSTUK V: ALGEMENE VERGADERING

Artikel 23. Samenstelling

De Algemene Vergadering bestaat uit de Vennoten van de Vennootschap. Haar beslissingen zijn bindend voor allen, ook voor de afwezigen of dissidenten.

Artikel 24. Bevoegdheid

Onverminderd de overige bepalingen van deze statuten, heeft de Algemene Vergadering de bevoegdheden die haar in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen uitdrukkelijk zijn voorbehouden.

Artikel 25. Gewone algemene vergadering

De gewone algemene vergadering komt elk jaar van rechtswege bijeen op de tweede donderdag van de maand juni om 14 uur om zich onder meer uit te spreken over de jaarrekening van het voorbije boekjaar en over de kwijting aan de bestuurders en in voorkomend geval aan de commissaris(sen). Indien deze dag een wettelijke feestdag is, heeft de jaarvergadering de volgende werkdag plaats.

Artikel 26. Bijeenroeping

De Algemene Vergaderingen worden gehouden op de zetel van de Vennootschap of op de plaats die in de oproeping wordt aangeduid.

De Raad van Bestuur en de commissaris(sen) zijn bevoegd om de Algemene Vergadering bijeen te roepen. De Raad van Bestuur en de commissaris(sen) zijn daartoe verplicht op aanvraag van één of meer Vennoten die gezamenlijk aandelen bezitten die globaal ten minste één tiende van het totaal aantal uitgegeven aandelen. De aandeelhouders die de Raad van Bestuur of de commissaris(sen) om de samenroeping van een Algemene Vergadering verzoeken overeenkomstig dit lid, duiden in hun vraag de zaken aan die zij als agendapunten op die Algemene Vergadering wensen te laten behandelen. Het staat de Raad van Bestuur of de commissaris(sen) vrij andere agendapunten toe te voegen en de volgorde van de behandeling van de agendapunten te bepalen. De Algemene Vergadering moet dan binnen de drie weken na het verzoek worden bijeengeroepen.

De bijeenroepingen voor elke Algemene Vergadering vermelden de agenda en gebeuren uiterlijk dertig kalenderdagen vóór de vergadering via elektronische communicatie. Te dien einde stellen elke Vennoot, de bestuurders en de commissaris(sen) de Raad van Bestuur in kennis van een e-mailadres waarnaar alle communicatie van de Vennootschap geldig verstuurd mag worden. Bij gebreke aan zulke kennisgeving, kan de Raad van Bestuur de oproepingen en andere stukken met betrekking tot de Algemene Vergadering geldig naar de betrokken personen versturen per gewone brief.

Artikel 27. Werking

De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Bestuur, of bij diens afwezigheid, door de ondervoorzitter van de Raad van Bestuur. Indien zowel de voorzitter als de ondervoorzitter afwezig zijn, wordt de Algemene Vergadering voorgezeten door de oudste aanwezige bestuurder, of door enige andere persoon aangewezen door de vergadering.

Het bureau van de Algemene Vergadering is naast de voorzitter van de Algemene Vergadering verder samengesteld uit de secretaris van de Raad van Bestuur (of bij diens afwezigheid een door de voorzitter van de Algemene Vergadering aangeduide secretaris). In geval van stemming worden aan het bureau twee afgevaardigden van de Vennoten als stemopnemers toegevoegd.

De Raad van Bestuur kan de Vennoten de mogelijkheid bieden om op afstand deel te nemen aan de vergadering door middel van een door de Vennootschap ter beschikking gesteld elektronisch communicatiemiddel conform de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Het is de Vennoten toegelaten op voorhand schriftelijk hun stem uit te brengen, zelfs indien die mogelijkheid niet uitdrukkelijk vermeld wordt in de uitnodiging. De Raad van Bestuur kan een stemformulier ter beschikking stellen, maar de Vennoten zijn niet verplicht hiervan gebruik te maken mits zij op een andere manier hun stemgedrag te kennen geven aan de Vennootschap. Een dergelijke schriftelijk uitgebrachte stem kan blijken uit een afschrift van een besluit van het bevoegde orgaan van de Vennoot of uit instructies uitgebracht door een orgaan of een lasthebber van een Vennoot. Een schriftelijk op voorhand uitgebrachte stem dient handgeschreven of elektronisch ondertekend te zijn door een persoon die bevoegd is om de Vennoot te vertegenwoordigen.

De zittingen van de Algemene Vergadering zijn niet openbaar.

§2. Een Vennoot mag zich op de Algemene Vergadering door middel van een schriftelijke volmacht door enige andere persoon laten vertegenwoordigen. Volmachthouders kunnen meerdere Vennoten vertegenwoordigen.

De oproeping voor de Algemene Vergadering kan bepalen aan welke modaliteiten de volmachten voor de Algemene Vergadering moeten voldoen. Indien de oproeping voor de Algemene Vergadering de voorafgaande neerlegging van de volmachten voorschrijft, moet deze neerlegging minstens drie dagen voor de vergadering gebeuren.

De vertegenwoordigers van de Vennoten tekenen, alvorens de vergaderingen bij te wonen, een aanwezigheidslijst. Deze lijst wordt bij de notulen van de vergadering gevoegd.

Artikel 28. Quorum en meerderheid

Behoudens in de gevallen vereist volgens dwingende bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is er geen aanwezigheidsquorum.

Ieder aandeel heeft een stem.

Onverminderd strengere dwingende bepalingen in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, neemt de Algemene Vergadering haar beslissingen bij gewone meerderheid van stemmen, waarbij onthoudingen zowel in de teller als in de noemer buiten beschouwing worden gelaten bij de berekening van de meerderheidsvereiste.

Alle Artikelen van de statuten kunnen behoudens andersluidende bepaling gewijzigd worden bij drie vierde meerderheid van stemmen.

Onverminderd strengere dwingende bepalingen in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, worden de meerderheden berekend op het totaal aantal aandelen dat uitgegeven is door de Vennootschap en niet per rekeningsector.

In geval van herstructurering of beëindiging van een bepaalde Strategische Participatie, kunnen de daaruit voortvloeiende wijzigingen aan de relevante rekeningsectoren, onder meer door rekeningsectoren te splitsen, te fuseren, op te heffen of bij te creëren, indien zij een statutenwijziging vormen of onderworpen zijn aan de procedure voorzien in artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen of verenigingen, goedgekeurd worden met gewone meerderheid van stemmen, desgevallend eveneens binnen elke relevante rekeningsector indien vereist op grond van een dwingende wettelijke bepaling. Dezelfde procedure is van toepassing op het omzetten van de aandelen van Vennoten naar aandelen met een andere kenletter, of het splitsen of samenvoegen van aandelen, ten einde het aantal relevante aandelen per Vennoot in verhouding te brengen met de rechten van deze Vennoot op de aldus geherstructureerde rekeningsectoren. Ook de creatie van een nieuwe rekeningsector die betrekking heeft op een Strategische Participatie, of de statutenwijzigingen die gepaard gaan met de afschaffing van een rekeningsector waarvan alle aandelen reeds vernietigd of omgezet zijn, wordt goedgekeurd met gewone meerderheid van stemmen, desgevallend eveneens binnen elke relevante rekeningsector indien vereist op grond van een dwingende wettelijke bepaling.

Artikel 29. Notulen

De beraadslagingen en besluiten van de Algemene Vergadering worden opgetekend door de secretaris. De notulen van de beraadslagingen van de Algemene Vergadering worden in een register opgenomen, door de leden van het bureau ondertekend en ter beschikking gesteld van de Vennoten. De uittreksels en afschriften van de notulen kunnen worden ondertekend door de voorzitter van de Raad van Bestuur, door twee bestuurders of door de secretaris.

Artikel 30. Schriftelijke besluitvorming

De Vennoten kunnen eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de Algemene Vergadering behoren, met uitzondering van statutenwijzigingen.

ONWERP

HOOFDSTUK VI: JAARREKENING EN BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

Artikel 31. Boekjaar

Het boekjaar van de Vennootschap begint op 1 januari en eindigt op 31 december.

De nodige modaliteiten voor het opstellen van de rekeningen worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

Artikel 32. Jaarrekening en jaarverslag

§1. Op het einde van het boekjaar wordt de boekhouding afgesloten en gaat de Raad van Bestuur over tot het opstellen van een inventaris, een jaarverslag en een jaarrekening, alsook van afzonderlijke rekeningen voor elke rekeningsector en, binnen iedere rekeningsector, een rekeningstaat voor iedere Venoot afzonderlijk. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur in het intern reglement bijkomende regels opnemen inzake het houden van de boekhouding.

§2. De goedkeuring van de jaarrekening houdt van rechtswege de goedkeuring in van de afzonderlijke rekeningen voor elke rekeningsector, en, binnen iedere rekeningsector, de rekeningstaat voor iedere Venoot afzonderlijk.

§3. Indien de jaarrekening niet wordt goedgekeurd door de Algemene Vergadering wordt binnen een termijn van negentig kalenderdagen, een nieuwe Algemene Vergadering bijeengeroepen waaraan een gewijzigde jaarrekening wordt voorgelegd.

§4. De jaarrekening wordt binnen een termijn van dertig kalenderdagen na haar goedkeuring door de Algemene Vergadering, door de Raad van Bestuur neergelegd bij de Nationale Bank van België.

Artikel 33. Resultaatsbestemming

§1. De Raad van Bestuur legt jaarlijks een voorstel van winstverdeling voor aan de Algemene Vergadering, rekening houdend met de wettelijke bepalingen.

§2. Voor elke rekeningsector wordt het resultaat afzonderlijk berekend. Het resultaat van een rekeningsector is gelijk aan de opbrengsten die binnen deze rekeningsector worden geboekt op de relevante Strategische Participatie en de financiering verstrekt door de Vennootschap aan de onderneming(en) waarop deze Strategische Participatie betrekking heeft, vermeerderd met een deel van de algemene opbrengsten van de Vennootschap (zo die er zijn) dat pro rata verdeeld wordt over alle rekeningsectoren door de Raad van Bestuur en verminderd met de belastingen verschuldigd met betrekking tot die Strategische Participatie en de financiering die daarop betrekking heeft, de kosten, interestlasten en afbetalingen verbonden aan de financiering van de Strategische Participatie waarop de rekeningsector betrekking heeft en van de financiering aangegaan door de Vennootschap met het

oog op het verstrekken van financiering door de Vennootschap aan de onderneming(en) waarop deze Strategische Participatie betrekking heeft, alsook met een deel van de algemene kosten en belastingen van de Vennootschap dat pro rata verdeeld wordt over alle rekeningsectoren door de Raad van Bestuur. Indien een financiering door de Vennootschap aangegaan is met betrekking tot meerdere rekeningsectoren, dan zal deze eveneens verdeeld worden over de relevante rekeningsectoren door de Raad van Bestuur in functie van de wijze waarop de financiering aangewend wordt.

§3. Vervolgens wordt het resultaat van elke rekeningsector toegewezen aan elk van de Vennoten die aandelen aanhouden van deze rekeningsector, aan de hand van het resultaat van de aandelen in de Strategische Participatie die voor hun rekening werden aangegaan, en desgevallend de kosten, interesten of terugbetalingen in verband met de (verstreekte of aangegane) financiering die daarop betrekking heeft, alsook van een pro rata deel van alle belastingen en algemene kosten toegewezen aan de relevante rekeningsector.

§4. Indien uit de resultaatberekening overeenkomstig de vorige twee paragrafen een positief resultaat blijkt voor een Vennoot binnen een bepaalde rekeningsector, dan zal dat resultaat voor zijn rekening aangehouden worden door de Vennootschap. Dit resultaat kan, voor zover wettelijk toegestaan en dusdanig beslist door de Algemene Vergadering, als winst uitgekeerd worden aan de Vennoot. Het kan eveneens gereserveerd worden in de Vennootschap, in welk geval dit gedeelte van de reserve door de Vennootschap voor rekening van de Vennoot blijft aangehouden binnen de relevante rekeningsector. Indien de betrokken Vennoot op enig moment verzoekt dat deze reserve wordt aangewend ter dekking van een tekort in een andere rekeningsector of voor een financiering via eigen vermogen in een andere rekeningsector, dan zal de relevante reserve overgeboekt worden naar die andere rekeningsector en aldaar verrekend worden met het tekort of verder aangehouden worden voor rekening van deze Vennoot (desgevallend na incorporatie in het eigen vermogen van de Vennootschap).

§5. De Vennoten komen overeen dat er in hun onderlinge relatie geen solidariteit kan zijn tussen de rekeningsectoren, noch, binnen een rekeningsector, tussen de Vennoten onderling. Derhalve zal, indien uit de resultaatberekening overeenkomstig paragrafen 2 en 3 van dit Artikel een negatief resultaat blijkt voor een Vennoot binnen een bepaalde rekeningsector, en desgevallend na compensatie van dit negatief resultaat met eventueel voor rekening van deze Vennoot binnen deze rekeningsector opgebouwde reserves, deze Vennoot dit tekort delgen, ofwel door een bijkomende inbreng binnen de rekeningsector, ofwel door de aanwending van reserves geboekt voor rekening van deze Vennoot in een andere rekeningsector, ofwel, mits toegestaan door de Raad van Bestuur, door bijkomende vreemd vermogensfinanciering gewaarborgd door die Vennoot. De Raad van Bestuur kan ook aan de Algemene Vergadering voorstellen het tekort over te dragen naar een volgend boekjaar. Dergelijke overdracht doet geen afbreuk aan de verplichting tot delging van het tekort door de betrokken Vennoot. Indien de Vennoot geen bijkomende inbreng doet, zal de Raad van Bestuur in ieder geval gemachtigd zijn om reserves geboekt voor rekening van de betrokken Vennoot in

dezelfde of in een andere rekeningsector aan te wenden ter delging van het tekort of enige sommen verschuldigd door de Vennootschap aan deze Vennoot ten belope van het tekort in te houden.

§6. Onverminderd de vorige paragrafen, wordt in de Vennootschap in overeenstemming met de navolgende regeling overgegaan tot de bestemming van het resultaat van de Vennootschap en de daarvan desgevallend voor uitkering vatbare bedragen:

1° Reserves:

Van de nettowinst wordt in voorkomend geval een bedrag afgehouden voor de vorming van de noodzakelijk geachte reserves.

2° Dividenduitkeringen:

Indien na het doorlopen van de stap aangeduid sub 1° van deze paragraaf 6 door de Algemene Vergadering tot gehele of gedeeltelijke uitkering van het resultaat wordt besloten, wordt, onder voorbehoud van de toepassing van artikelen 6:115 en 6:116 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, een dividend uitgekeerd aan de Vennoten rekening houdend met het voor de betrokken rekeningsector per Vennoot geregistreerd individualiseerbaar jaarresultaat, bepaald overeenkomstig paragrafen 2 en 3 van dit Artikel.

De uitbetaling van de dividenden geschiedt op de door de Algemene Vergadering bepaalde datum, onder voorbehoud van de toepassing van artikel 6:116 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Bij gebreke aan bepaling van een datum door de Algemene Vergadering, beslist de Raad van Bestuur over de uitbetaling.

Indien een uitkering van dividenden ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op de voornoemde uit te keren dividenden nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

§7. Onverminderd enige andere bepaling van de statuten, geven de Vennoten de Vennootschap onherroepelijk machtiging om elke som die zij haar verschuldigd zouden zijn, af te houden van de hen toegekende dividenden.

§8. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur nadere regels inzake resultaatsbestemming vastleggen in het intern reglement.

HOOFDSTUK VII: SCHEIDINGSAANDEEL – ONTBINDING – VEREFFENING

Artikel 34. Vereffening van een rekeningsector

§1. De Raad van Bestuur beslist over een eventuele beëindiging van een investering door de Vennootschap in een Strategische Participatie.

Wanneer de Raad van Bestuur naar aanleiding van het vaststellen van de jaarrekening merkt dat ten gevolge van geleden verlies, het netto-actief van een rekeningsector gedaald is tot minder dan de helft van het netto-actief van die rekeningsector bij de start van de investering in de relevante Strategische Participatie (desgevallend in de relevante rechtsvoorganger van de Vennootschap), dan dient de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering die deze jaarrekening moet goedkeuren, herstelmaatregelen voor te leggen die de Raad van Bestuur zich voorneemt te nemen, of te motiveren waarom, naar mening van de Raad van Bestuur, geen herstelmaatregelen vereist zijn. De Algemene Vergadering kan in dat geval bij drie vierde meerderheid van de aandelen van de relevante rekeningsector besluiten dat de Raad van Bestuur de investering in de Strategische Participatie zo snel als contractueel mogelijk dient te beëindigen en de rekeningsector dient te vereffenen. Indien de Raad van Bestuur de investering niet onverwijld kan beëindigen, dan dient zij in tussentijd verder verlies in de rekeningsector zoveel mogelijk te beperken. In de mate dat de daling van het netto-actief van de rekeningsector slechts beperkt in waarde is, kan de Raad van Bestuur echter beslissen om dit lid niet toe te passen. Deze beslissing wordt door de Raad van Bestuur verantwoord in het jaarverslag. De Raad van Bestuur dient in dat geval de procedure bedoeld in dit lid alsnog toe te passen, indien hij hiertoe verzocht wordt door de helft van de Vennoten die aandelen van de relevante rekeningsector aanhouden.

§2. Indien de investering van de Vennootschap in een Strategische Participatie volledig beëindigd wordt, onder meer als gevolg van een beslissing van de Raad van Bestuur, of van beslissingen genomen op het niveau van de onderneming waarop de Strategische Participatie betrekking heeft, of van rechten van diens andere aandeelhouders ten aanzien van de Vennootschap, dan zal de Raad van Bestuur overgaan tot de vereffening van de rekeningsector die betrekking heeft op deze Strategische Participatie. Dit houdt in dat de Raad van Bestuur de Strategische Participatie te gelde maakt. Wat betreft financieringen aangegaan door de Vennootschap (mede) met betrekking tot de Strategische Participatie waarvan de rekeningsector vereffend wordt, kan de Raad van Bestuur (binnen het relevante contractuele kader) ofwel beslissen tot terugbetaling, ofwel tot aanwending van de financiering binnen een andere rekeningsector (mits doorvoeren van de relevante boekhoudkundige verwerkingen tussen de betrokken rekeningsectoren). Het vereffeningssaldo voor iedere Venoot binnen de aldus vereffende rekeningsector, wordt bepaald volgens de principes vastgelegd in Artikel 33, met dien verstande dat de boekhouding van deze rekeningsector in discontinuïteit gevoerd wordt en dat rekening gehouden wordt met alle eventueel nog in de toekomst door de Vennootschap verschuldigde kosten die verband houden met de vereffende rekeningsector, met inbegrip van fiscale lasten of latenties. De vereffening van een rekeningsector betreft voor de goede orde geen vereffening

na ontbinding in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zodat geen vereffenaars aangesteld zullen worden.

§3. Nadat de vereffeningwerkzaamheden met betrekking tot een rekeningsector beëindigd zijn, deelt de Raad van Bestuur aan elke Vennoot die aandelen aanhoudt van de rekeningsector, het voor hem berekende vereffeningssaldo mee.

Indien het vereffeningssaldo positief is, dan heeft de betrokken Vennoot het recht om uit de Vennootschap te treden voor wat betreft de aandelen die hij aanhoudt in de in vereffening zijnde rekeningsector en dit telkens tijdens de eerste zes maanden van ieder boekjaar vanaf het boekjaar waarin de vereffeningwerkzaamheden met betrekking tot de relevante rekeningsector beëindigd zijn. Het scheidingsaandeel zal in dat geval gelijk zijn aan het vereffeningssaldo zoals berekend overeenkomstig paragraaf 2 van dit Artikel. Tevens kan de Raad van Bestuur op enig moment besluiten de rekeningsector af te schaffen met vernietiging van de uitstaande aandelen tegen uitkering van het scheidingsaandeel aan de betrokken Vennoten en dit na voorafgaande kennisgeving aan de betrokken Vennoten. Indien het scheidingsaandeel ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal de uittrekking geacht worden te hebben plaatsgevonden doch zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op het voornoemde uit te keren scheidingsaandeel nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd. Indien de Vennoot niet wenst uit te treden en zo lang de Raad van bestuur niet besloten heeft tot afschaffing van de betrokken rekeningsector, blijft het positieve vereffeningssaldo voor zijn rekening gereserveerd, en blijft het vertegenwoordigd door de aandelen van deze Vennoot in de in vereffening zijnde rekeningsector. De Vennoot kan verzoeken dat dit vereffeningssaldo geheel of gedeeltelijk aangewend wordt om aan eigen vermogensfinanciering te doen in een andere rekeningsector, in het kader van een bevraging overeenkomstig Artikel 12, paragraaf 2. In dat geval wordt de reserve overgeboekt naar de andere rekeningsector, en worden de aandelen van de in vereffening zijnde rekeningsector (desgevallend pro rata) vernietigd. Desgevallend worden na incorporatie van de reserves, nieuwe aandelen van de relevante rekeningsector uitgegeven aan de Vennoot. Dit alles onverminderd het recht van de Vennootschap om het vereffeningssaldo aan te wenden om een tekort van de Vennoot in een andere rekeningsector te delgen.

Indien het vereffeningssaldo negatief is, dan dient de betrokken Vennoot dit tekort te delgen, ofwel door een bijkomende inbreng binnen de rekeningsector, ofwel door de aanwending van reserves geboekt voor rekening van deze Vennoot in een andere rekeningsector. Indien de Vennoot geen bijkomende inbreng doet, zal de Raad van Bestuur in ieder geval gemachtigd zijn (doch zonder daartoe verplicht te zijn, rekening houdend met de keuzemogelijkheid die de Raad van Bestuur wordt gelaten om te bepalen via welke wijze hij wenst dat tot delging wordt overgegaan) om reserves geboekt voor rekening van de betrokken Vennoot in een andere rekeningsector, of het resultaat van het lopende boekjaar aangehouden voor rekening van deze Vennoot, aan te wenden ter delging van

het tekort of enige sommen verschuldigd door de Vennootschap aan deze Venoot ten belope van het tekort in te houden. Desgevallend wordt een inbreng gedaan of worden reserves overgeboekt, dusdanig dat een aangepast vereffeningssaldo van een euro ontstaat. Na de aanzuivering als voornoemd, heeft de betrokken Venoot het recht om uit de Vennootschap te treden voor wat betreft de aandelen die hij aanhoudt in de in vereffening zijnde rekeningsector en dit telkens tijdens de eerste zes maanden van ieder boekjaar vanaf het boekjaar waarin de vereffeningwerkzaamheden met betrekking tot de relevante rekeningsector beëindigd zijn. Het scheidingsaandeel zal in dat geval gelijk zijn aan een euro.

§4. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur nadere regels met betrekking tot de vereffening van een rekeningsector opnemen in het intern reglement.

Artikel 35. Berekening van het scheidingsaandeel in geval van volledige uittreding of uitsluiting – gevolgen van volledige uittreding of uitsluiting

§1. De Venoot die overeenkomstig Artikel 14 wenst uit te treden of overeenkomstig Artikel 15 uitgesloten wordt, heeft geen recht op enig vermogensbestanddeel van de Vennootschap. De uitgesloten Venoot ontvangt een scheidingsaandeel dat gelijk is aan het laagste van (i) het bedrag van de voor de aandelen werkelijk gestorte en nog niet terugbetaalde inbreng, (ii) de boekwaarde van de voor zijn rekening aangehouden Strategische Participaties of (iii) de realisatiewaarde van de voor zijn rekening aangehouden Strategische Participaties rekening houdende met de illiquiditeit van deze Participaties, telkens op datum van de beslissing tot uittreding of uitsluiting, en in de gevallen (ii) en (iii) onder aftrek van alle schuldfinanciering aangegaan ter financiering van de investering in deze Strategische Participaties en na in aanmerking nemen van alle kosten en lasten evenals eventuele fiscale latenties. De Venoot die uittreedt of uitgesloten wordt, neemt volgens dezelfde principes deel in eventuele verliezen voor de betrokken activiteiten. De uittredende of uitgesloten Venoot heeft niet het recht om de herwaardering te vragen van de boekwaarde van de Strategische Participaties die voor zijn rekening worden aangehouden.

De Vennootschap kan een vergoeding voor alle schade die de uitgesloten deelnemer berokkend heeft aan de Vennootschap compenseren met het aldus berekende scheidingsaandeel. Eveneens kan de Vennootschap alle schulden of te delgen tekorten die betrekking hebben op de uittredende of uitgesloten Venoot (inclusief ten aanzien van andere rekeningsectoren), compenseren met diens scheidingsaandeel.

§2. De aan de Vennootschap verschuldigde bedragen worden, bij laattijdige betaling, van rechtswege verhoogd met een interest, berekend tegen de in handelszaken wettelijke toegepaste rentevoet, vermeerderd met drie punten.

Zonder afbreuk te doen aan de toepasselijke wettelijke bepalingen, wordt het (saldo van enig) scheidingsaandeel van de uitgesloten Venoot slechts opeisbaar vanaf het ogenblik dat alle aan de

Vennootschap verschuldigde bedragen, in hoofdsom en in intresten effectief aan deze laatste zijn betaald.

§3. De uitgesloten Vennoot kan ten opzichte van de Vennootschap geen enkel ander recht laten gelden.

§4. De Raad van Bestuur is bevoegd om de waarde van het scheidingsaandeel bij uitsluiting namens de Vennootschap vast te stellen. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur nadere regels met betrekking tot deze waardebepaling vastleggen in het intern reglement.

§5. Op het moment waarop de uittreding of uitsluiting plaatsvindt, worden de aandelen van de scheidende Vennoot vernietigd. De deelnemingen in Strategische Participaties en financieringen verstrekt aan ondernemingen waarop deze Strategische Participaties betrekking hebben en die werden aangehouden voor rekening van de scheidende Vennoot, worden verdeeld onder de overblijvende Vennoten binnen dezelfde rekeningsector, of, zo er geen andere Vennoten overblijven binnen dezelfde rekeningsector, over alle overblijvende Vennoten, dit telkens *pro rata* de deelneming van de overblijvende Vennoten binnen dezelfde rekeningsector, *c.q.* binnen de Vennootschap.

Indien Strategische Participaties die werden aangehouden voor rekening van de scheidende Vennoot of financiering voor rekening van de scheidende Vennoot verstrekt aan de ondernemingen waarop deze Strategische Participaties betrekking hebben, geheel of deels met vreemd vermogen gefinancierd worden voor rekening van de scheidende Vennoot, dan blijft de scheidende Vennoot gehouden tot de verplichtingen aangaan overeenkomstig Artikel 13 tot op het moment dat deze financieringen integraal terugbetaald zijn, tenzij in de mate Vennoten die deze Strategische Participaties overgenomen hebben overeenkomstig deze paragraaf ermee instemmen om ook deze vreemd vermogensfinanciering over te nemen (of om deze met eigen vermogen te herfinancieren). De Raad van Bestuur ziet erop toe dat zij de betrokken vreemd vermogensfinanciering ten laatste gelijktijdig met vreemd vermogensfinanciering van dezelfde aard en met dezelfde aflossingsperiode binnen diezelfde rekeningsector, terugbetaalt. Als er onvoldoende liquiditeiten binnen de rekeningsector zijn, kan de Raad van Bestuur deze vreemd vermogensfinanciering opeenvolgende keren hernieuwen of vervangen door vreemd vermogensfinanciering van een andere soort en blijft de scheidende Vennoot gehouden tot de verplichtingen overeenkomstig Artikel 13.

Artikel 36. Ontbinding

De Algemene Vergadering besluit tot ontbinding van de Vennootschap overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Artikel 37. Vereffenaars

In geval de vereffening niet onmiddellijk kan gesloten worden na het besluit tot ontbinding, benoemt de Algemene Vergadering een of meer vereffenaars en bepaalt zij hun vergoeding.

Zij worden ontslagen van inventarisatie en mogen zich beroepen op de geschriften van de Vennootschap. Zij kunnen, onder hun verantwoordelijkheid, een door hen aangeduid deel van hun bevoegdheden overdragen aan één of meerdere mandatarissen.

De vereffenaars zullen de meest uitgebreide bevoegdheden hebben om alle handelingen te stellen namens de Vennootschap met het oog op haar vereffening.

Indien er meerdere vereffenaars benoemd worden, vormen de vereffenaars een college dat beraadslaagt volgens de regels die gelden voor beraadslagende lichamen. Onverminderd de verleende bijzondere volmachten, wordt de Vennootschap in vereffening vertegenwoordigd door twee vereffenaars, gezamenlijk optredend, zowel in als buiten rechte, ten aanzien van derden en in de akten. Indien er slechts een vereffenaar benoemd wordt, vertegenwoordigt deze de Vennootschap alleen handelend.

Artikel 38. Vereffening

De vereffening van de Vennootschap geschiedt per rekeningsector en overeenkomstig de principes zoals bepaald in Artikel 33, paragrafen 2 en 3 en Artikel 34. De vereffenaars kunnen echter eveneens beslissen om, voor zover mogelijk en zonder dat dit de andere Vennoten kan benadelen, bepaalde vermogensbestanddelen in natura uit te keren aan de Vennoten voor wiens rekening ze aangehouden worden door de Vennootschap en dit aan te rekenen op het scheidingsaandeel.

De vereffeningssaldi binnen elke rekeningsector, worden voor elke Vennoot met elkaar samengevoegd of gecompenseerd, ten einde tot een globaal vereffeningssaldo te komen per Vennoot met betrekking tot het geheel van diens rechten en plichten ten aanzien van de Vennootschap.

In geval van negatief vereffeningssaldo, dienen de betrokken Vennoten enkel bij te dragen in de mate vereist opdat de Vennoten voor wie een positief vereffeningssaldo bepaald is, dit positief vereffeningssaldo effectief kunnen ontvangen. Deze bijdrage geschiedt door elke Vennoot voor wie een negatief vereffeningssaldo bepaald is pro rata diens aandeel in het totale negatieve vereffeningssaldo voor alle Vennoten voor wie een negatief vereffeningssaldo is bepaald.

De vereffenaars kunnen niet verplicht worden enige positief vereffeningssaldo uit te keren zolang de relevante Vennoten niet de nodige betalingen hebben gedaan ter delging van hun negatief vereffeningssaldo overeenkomstig het vorige lid. Desgevallend kan aan alle Vennoten voor wie een positief vereffeningssaldo is bepaald, een pro rata voorschot van dit vereffeningssaldo worden uitbetaald.



Berquin Notarissen CVBA
Lloyd Georgelaan 11
1000 Brussel
RPR Brussel 0474.073.840

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer: YD/AVI/2233058

Repertorium: 2023/.....

"ZEFIER"

coöperatieve vennootschap (voorheen: met beperkte aansprakelijkheid)

Te 1030 Schaarbeek, Koning Albert II laan 37

BTW 0680.832.904 rechtspersonenregister Brussel

<p style="text-align: center;">AANNAME VAN EEN NIEUWE TEKST VAN STATUTEN IN OVEREENSTEMMING MET HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN</p>

Op heden, negentien december tweeduizend drieëntwintig.

Te **1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11**.

Voor **Yorik DESMYTTERE, notaris te Brussel (eerste kanton)**, die zijn ambt uitoefent in de vennootschap "BERQUIN NOTARISSEN", met zetel te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11,

WORDT GEHOUDEN

de buitengewone algemene vergadering van de coöperatieve vennootschap (voorheen: met beperkte aansprakelijkheid) "ZEFIER", waarvan de zetel gevestigd is te 1030 Schaarbeek, Koning Albert II laan 37, hierna de "*Vennootschap*" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht krachtens akte verleden voor notaris Kim LAGAE, te Brussel, op 7 september 2017, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 12 september daarna, onder het nummer 17320387.

De statuten werden gewijzigd en voor de laatste maal bij notulen opgesteld door notaris Kim LAGAE, te Brussel, op 22 december 2017, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 22 februari 2018, onder het nummer 18035714.

De zetel werd overgebracht naar het huidig adres krachtens een beslissing van het bestuursorgaan *de dato* 21 september 2018, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 4 oktober daarna, onder nummer 18146806.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0680.832.904.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om

onder het voorzitterschap van de heer Rossie Philippe Arthur Prudence, wonende te

Samenstelling van het bureau

De voorzitter gaat over tot de volgende aanstellingen:

- [§] als secretaris; en

- [§], als stemopnemers.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING - AANWEZIGHEIDSLIJST

Een lijst van de aanwezigheden werd opgesteld, waarin voor elke aandeelhouder, die in persoon of via zijn gevolmachtigde deelneemt aan de vergadering, de naam en het adres, alsook het aantal effecten die hij bezit, werd opgenomen.

Deze lijst werd ondertekend door elk van de voormelde aanwezige aandeelhouders en/of lasthebbers.

Het origineel van de aanwezigheidslijst blijft gehecht aan deze notulen. De originele volmachten zullen bewaard worden in de archieven van de Vennootschap.

Vervolgens werd de aanwezigheidslijst door mij notaris van de melding "bijlage" voorzien en afgesloten door ondertekening door de leden van het bureau en ondergetekende notaris.

UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

De voorzitter zet uiteen en verzoekt mij notaris authentiek vast te stellen hetgeen volgt:

I. De vergadering van vandaag heeft de volgende agenda:

1. Omvorming van de statutair onbeschikbare eigen vermogensrekening in een beschikbare eigen vermogensrekening.
2. Kennisname van de volgende verslagen:
 - het verslag van het bestuursorgaan over de invoering van de coöperatieve finaliteit van de Vennootschap in de statuten opgesteld overeenkomstig artikel 6:86 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen.
 - het verslag van het bestuursorgaan over de wijziging van de rechten verbonden aan de verschillende soorten van aandelen van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 6:87 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen ingevolge de creatie van nieuwe soorten van aandelen, en de afschaffing van soorten van aandelen.
 - het verslag van de commissaris waarin wordt beoordeeld of de financiële en boekhoudkundige gegevens die aan het verslag van het bestuursorgaan ten grondslag liggen getrouw en voldoende zijn in al hun materiële aspecten om de algemene vergadering te informeren, opgesteld in toepassing van artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
3. Toevoeging van een nieuw artikel in de statuten inzake de coöperatieve waarden en finaliteit van de Vennootschap.
4. Aanneame van een nieuwe tekst van statuten teneinde deze onder meer in overeenstemming te brengen met de genomen beslissingen en met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
5. Volmacht voor de coördinatie van statuten.
6. Machtiging aan het bestuursorgaan tot uitvoering van de te nemen beslissingen.
7. Volmacht voor de formaliteiten.

II. Oproepingen

1/ Met betrekking tot de aandeelhouders

De aandeelhouders werden, overeenkomstig artikel 27 van de statuten en het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, dertig dagen voor deze vergadering opgeroepen door middel van elektronische communicatie, of, voor zij die aan de Vennootschap geen e-mailadres hebben meegedeeld, per brief, *de dato* § 2023, die de agenda vermeldt.

§ Alle aandeelhouders zijn aanwezig of vertegenwoordigd, zodat het bewijs van hun oproeping niet moet worden voorgelegd.

2/ Met betrekking tot de overige personen die dienden opgeroepen te worden

De bestuurders en de commissaris hebben schriftelijk verklaard kennis te hebben genomen van de datum van onderhavige buitengewone algemene vergadering en van haar

agenda en verklaard te verzaken aan de oproepingsformaliteiten voorzien bij het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Deze documenten werden door de voorzitter aan ondergetekende notaris vertoond die ze vervolgens opnieuw overhandigde met het oog op de bewaring van de originelen door de Vennootschap in haar archieven.

Dezelfde personen hebben in voormeld document tevens verzaakt aan de toezending van de stukken die hen ter beschikking moeten worden gesteld overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

III. Vaststelling aanwezigheidsquorum

Er zijn thans in totaal \$ aandelen van de Vennootschap, waarvan \$ A aandelen, \$ B aandelen, \$ C aandelen, \$ E aandelen, \$ F aandelen, \$ G aandelen, \$ H aandelen, \$ I aandelen en \$ J aandelen. .

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat \$ aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Bijgevolg vertegenwoordigen degene die deelnemen aan de vergadering de helft van het totaal uitgegeven aandelen zoals vereist door de toepasselijke regelgeving en de statuten.

IV. Stemrecht

Ieder aandeel geeft, overeenkomstig artikel 29 van de statuten, recht op één stem.

Bijgevolg zal aan de stemming deelgenomen worden met \$ stemmen.

V. Vereiste meerderheid

Om aangenomen te worden, moeten de agendapunten 3 en 4 drie vierde van de aanwezige of geldig vertegenwoordigde stemmen behalen.

Om aangenomen te worden, moeten de overige agendapunten de gewone meerderheid van de aanwezige of geldig vertegenwoordigde stemmen behalen.

VASTSTELLING VAN DE GELDIGHEID VAN DE VERGADERING

Deze uiteenzetting wordt nagegaan en juist bevonden door de vergadering; deze erkent dat ze bevoegd is om over de onderwerpen op de agenda te beraadslagen.

De aandeelhouders, vertegenwoordigd zoals vermeld, verklaren dat de aandelen waarmee ze deelnemen aan deze buitengewone algemene vergadering niet het voorwerp uitmaken van een inpandgeving noch van een andere beperking die de vrije uitoefening van hun stemrecht zou beletten.

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De vergadering vat de agenda aan en neemt na beraadslaging de volgende beslissingen, dewelke allen in werking treden met ingang op 1 januari 2024:

EERSTE BESLISSING: Omvorming van de statutair onbeschikbare eigen vermogensrekening in een beschikbare eigen vermogensrekening.

De vergadering stelt vast dat, overeenkomstig artikel 39, §2, tweede lid van de Wet van 23 maart 2019 tot invoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en houdende diverse bepalingen, (i) het volgestort gedeelte van het vast gedeelte van het kapitaal en de wettelijke reserve van de Vennootschap van rechtswege en zonder vervulling van enige formaliteit zijn omgevormd in een statutair onbeschikbare eigen vermogensrekening, en (ii) het eventuele niet gestorte gedeelte van het vast gedeelte van het kapitaal op dezelfde wijze omgevormd werd in een eigen vermogensrekening "niet-opgevraagde inbrengen".

De vergadering beslist voormelde statutair onbeschikbare eigen vermogensrekening om te vormen in een beschikbare eigen vermogensrekening. Bij volstorting worden de gestorte bedragen geboekt op dezelfde beschikbare eigen vermogensrekening.

Voor de latere inbrengen zullen de uitgiftevoorwaarden bepalen of zij geboekt worden op een onbeschikbare dan wel beschikbare eigen vermogensrekening. Indien de uitgiftevoorwaarden niets vermelden of in geval van inbreng zonder uitgifte van nieuwe aandelen, worden de inbrengen op de beschikbare eigen vermogensrekening geboekt.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

	A	B	C	E	F	G	H	I	J
VOOR									
TEGEN									
ONTHOUDING									

De beslissing werd derhalve **goedgekeurd/afgekeurd**.

TWEEDE BESLISSING: Verslaggeving.

De vergadering neemt kennis van en ontslaat de voorzitter van het voorlezen van:

- het verslag van het bestuursorgaan over de invoering van de coöperatieve finaliteit van de Vennootschap in de statuten opgesteld overeenkomstig artikel 6:86 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen.
- het verslag van het bestuursorgaan over de wijziging van de rechten verbonden aan de verschillende soorten van aandelen van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 6:87 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen ingevolge de creatie van nieuwe soorten van aandelen, en de afschaffing van soorten van aandelen.
- het verslag van de commissaris waarin wordt beoordeeld of de financiële en boekhoudkundige gegevens die aan het verslag van het bestuursorgaan ten grondslag liggen getrouw en voldoende zijn in al hun materiële aspecten om de algemene vergadering te informeren, opgesteld in toepassing van artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De aandeelhouders, vertegenwoordigd zoals voormeld, erkennen een afschrift van deze verslagen te hebben ontvangen en er kennis van te hebben genomen.

Neerlegging

Het verslag van het bestuursorgaan en het verslag van de commissaris, opgesteld in toepassing van artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, worden met een uitgifte van de onderhavige notulen neergelegd op de bevoegde griffie van de ondernemingsrechtbank.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

	A	B	C	E	F	G	H	I	J
VOOR									
TEGEN									
ONTHOUDING									

De beslissing werd derhalve **goedgekeurd/afgekeurd**.

DERDE BESLISSING: Wijziging van de statuten.

De vergadering beslist tot toevoeging van een nieuw artikel in de statuten inzake de coöperatieve waarden en finaliteit van de Vennootschap, zoals blijkt uit de nieuwe tekst van statuten die hierna wordt aangenomen.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

	A	B	C	E	F	G	H	I	J
VOOR									
TEGEN									
ONTHOUDING									

De beslissing werd derhalve **goedgekeurd/afgekeurd**.

VIERDE BESLISSING: Aanneame van een nieuwe tekst van statuten.

De vergadering beslist tot de aannahme van de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap en van een nieuwe tekst van statuten teneinde deze onder meer in overeenstemming te brengen met de genomen beslissingen en met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Voor de goede orde verklaart de vergadering eveneens in te stemmen met de afschaffing van de rekeningsectoren, zoals die impliciet blijkt uit de tekst van de statutenwijziging.

De nieuwe tekst van de statuten zal luiden als volgt:

"HOOFDSTUK I: AARD VAN DE VENNOOTSCHAP**Artikel 1. Naam, rechtsvorm, website, e-mailadres**

De Vennootschap neemt de vorm aan van een coöperatieve vennootschap.

*Haar naam is **Zefier**.*

De website van de Vennootschap is www.zefier.be.

Het e-mailadres van de Vennootschap waaraan alle communicatie bedoeld in artikel 2:31 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen kan gericht worden, is info@zefier.be.

Artikel 2. Definities

In deze statuten verstaat men onder:

1° Algemene Vergadering: *de algemene vergadering van Vennoten van de Vennootschap;*

2° Artikel: *enig artikel van deze statuten;*

3° Overdracht: *elke verrichting die als doel of als gevolg heeft dat één of meer aandelen (of enige of alle daaraan verbonden rechten) uitgegeven door de Vennootschap worden overgedragen of ten gevolge van de toegestane rechten het voorwerp van een overdracht zouden kunnen uitmaken, ongeacht of de aandelen van een specifieke rekeningsector zijn en ongeacht of de overdracht ten bezwarende of ten kosteloze titel, en/of vrijwillig of gedwongen geschieden, zoals onder meer (doch zonder beperkend te willen zijn) een verkoop, een verpanding, een inbreng, een ruil, een overdracht ten algemene titel bij fusie of splitsing of een gelijkgestelde verrichting of inbreng of overdracht van een algemeenheid of bedrijfstak of een overdracht na vereffening of enige andere vorm van overdracht.*

4° Raad van Bestuur: *het collegiaal bestuursorgaan van de Vennootschap conform artikel 6:58 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;*

5° Strategische Participaties: *deelnemingen of andere investeringen in ondernemingen van publiek of privaat recht die geheel of ten dele, doch niet in ondergeschikte orde, actief zijn in de milieuvriendelijke energieopwekking en/of in de opslag van energie, hoofdzakelijk op het grondgebied van het Vlaams Gewest, met inbegrip van de gedeelten van de Noordzee waar België territoriale en exploitatierechten op kan doen gelden;*

6° Vennootschap: *deze vennootschap, Zefier CV;*

7° **Vennoten:** de personen die aandelen van de Vennootschap aanhouden, elk individueel een Vennoot;

8° **Werkdag:** iedere dag andere dan een zaterdag, zondag of een wettelijke feestdag in België, waarop Belgische banken geopend zijn in het kader van hun normale activiteiten.

Artikel 3. Zetel

De zetel is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

De zetel mag door een eenvoudig besluit van de Raad van Bestuur, doch met inachtneming van de taalwetgeving, naar een andere plaats worden overgebracht.

De Raad van Bestuur zorgt voor de bekendmaking van dit besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Artikel 4. Voorwerp

Het voorwerp van de Vennootschap bestaat uit het, in eigen naam maar voor rekening van de Vennoten, financieren, verwerven en beheren van Strategische Participaties.

Daartoe kan de Vennootschap tevens op elke wijze samenwerken met ondernemingen waarop de Strategische Participaties betrekking hebben en hun andere aandeelhouders.

De Vennootschap kan aan dergelijke ondernemingen financieringen verstrekken.

Met het oog op het verwerven, financieren of beheren van Strategische Participaties, het verstrekken van financieringen aan ondernemingen waarop de Strategische Participaties betrekking hebben of haar algemene werking, kan de Vennootschap alle vormen van vreemd vermogensfinanciering aangaan in de meest brede zin.

De Vennootschap kan eveneens optreden als bestuurder, volmachtdrager, mandataris of vereffenaar in andere vennootschappen of rechtspersonen.

De Vennootschap kan zowel tot waarborg van eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden borg stellen, onder meer door haar goederen (voor de goede orde, met inbegrip van de Strategische Participaties) in hypotheek of in pand te geven, inclusief de eigen handelszaak.

De Vennootschap kan in het algemeen alle industriële, burgerlijke, commerciële en financiële, roerende zowel als onroerende verrichtingen uitvoeren en aan alle activiteiten deelnemen die rechtstreeks of onrechtstreeks op dit doel betrekking hebben of die van aard zijn dat ze de verwezenlijking of ontwikkeling ervan kunnen bevorderen of daartoe kunnen bijdragen. De Vennootschap kan daartoe onder meer dadingen aangaan, schenkingen en legaten ontvangen, en alle mogelijke persoonlijke en zakelijke zekerheden stellen.

De Vennootschap kan deelnemen aan herstructureringsoperaties teneinde vermogensbestanddelen te vervreemden of vermogensbestanddelen te verkrijgen in de mate de verkrijging van deze vermogensbestanddelen kadert in het voorwerp van de Vennootschap.

Artikel 5. Coöperatieve waarden en finaliteit

De Vennootschap heeft als coöperatieve finaliteit de rechtstreekse of onrechtstreekse belangen van de steden en gemeenten gelegen in het Vlaams Gewest (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners) met betrekking tot de milieuvriendelijke energieopwekking en/of in de opslag van energie in één enkele structuur te groeperen om op die manier hun gezamenlijke deelname in de betrokken entiteiten mogelijk te maken en te organiseren. Dit met als doel de gemeentelijke en publieke belangen te verankeren, de exploitatie en de ontwikkeling te ondersteunen en de gemeentelijke en andere publieke belangen, met inbegrip van het algemeen belang, in deze sector te behartigen. Op die manier draagt de Vennootschap bij tot de realisatie van een klimaatneutrale samenleving en een rechtvaardige energietransitie.

Door het beheer van de Strategische Participaties binnen de Vennootschap te centraliseren, vermijden Vennoten dat zij elk afzonderlijk expertise moeten opbouwen. Op die manier worden schaalvoordelen gecreëerd voor de Vennoten, en onrechtstreeks ook voor hun

respectievelijke inwoners. Bovendien worden de krachten van de Vennoten ten opzichte van de tegenpartijen in de verschillende Strategische Participaties gebundeld. Waar de Vennootschap overeenkomsten dient te sluiten met derde partijen (o.m. voor vreemdvermogensfinanciering voor rekening van Vennoten) kan zij op die manier eveneens bepaalde voordelen aan haar Vennoten (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners) verstrekken.

De Vennootschap beoogt ook bij te dragen aan de sociaaleconomische ontwikkeling van de Vennoten. Door haar kennis en ervaring op het vlak van alternatieve energiebronnen ter beschikking te stellen bij het uitkiezen van de Strategische Participaties waarin de Vennootschap participeert of zal participeren en het voorlichten van haar Vennoten, heeft zij een vormende en informatieverstreckende rol ten aanzien van haar Vennoten (en onrechtstreeks van hun respectievelijke inwoners).

De Vennootschap is een democratische organisatie, gecontroleerd door haar Vennoten, die zelf over democratisch verkozen organen beschikken. De Vennoten nemen actief deel aan het beleid en de besluitvorming van de Vennootschap. Bovendien kan de Vennootschap slechts inschrijven op Strategische Participaties in de mate daartoe een concrete vraag bestaat van een of meerdere Vennoten, binnen de bedragen toegezegd door de Vennoten en volgens de financieringswijze verzocht door de Vennoten. Voor Strategische Participaties zal daarnaast worden nagegaan welke Vennoten een nauwe geografische band hebben met de betrokken participatie en zullen deze Vennoten van een voorkeurrecht genieten volgens de modaliteiten bepaald in deze statuten. De Vennoten hebben met andere woorden een dubbele band met de Vennootschap: ze zijn tegelijk als financieel vennoot en als belanghebbende van de Strategische Participaties die de Vennootschap voor hun rekening aanhoudt of zal aanhouden, rechtstreeks betrokken bij de activiteiten van de Vennootschap.

Daarbij wordt de Vennootschap gekenmerkt door een open en vrijwillig lidmaatschap voor alle personen die tot de categorieën behoren die als Vennoot kunnen toetreden tot de Vennootschap.

De coöperatieve finaliteit en de waarden van de Vennootschap kunnen worden aangevuld via het intern reglement, waarin ook een eigen, karakteristieke invulling, al dan niet met een lokale inslag, aan de coöperatieve waarden gegeven kan worden.

Artikel 6. Duur

De Vennootschap wordt opgericht voor onbepaalde duur.

HOOFDSTUK II: VERMOGEN, AANDELEN EN REKENINGSECTOREN

Artikel 7. Aandelen

§1. Als vergoeding voor de inbrengen geeft de Vennootschap aandelen op naam uit.

§2. De aandelen zijn ondeelbaar ten opzichte van de Vennootschap. Ingeval van mede-eigendom of vruchtgebruik/blote eigendom over één of meer aandelen van de Vennootschap, alsook in alle overige gevallen waarin een uitsplitsing van de rechten met betrekking tot één of meer aandelen van de Vennootschap plaatsvindt, heeft de Raad van Bestuur het recht om de aan de bedoelde aandelen verbonden rechten op te schorten tot dat één persoon is aangeduid die de aan de bedoelde aandelen verbonden rechten zal uitoefenen ten opzichte van de Vennootschap.

§3. Behoudens andersluidende beslissing van het orgaan dat tot de uitgifte van aandelen beslist, moet elk aandeel bij uitgifte volledig worden volgestort.

In het geval aandelen niet volgestort zijn, kan de Raad van Bestuur de houders van deze aandelen te allen tijde verzoeken deze geheel of gedeeltelijk te volstorten.

Van de aandelen waarop de stortingen niet werden uitgevoerd, wordt het stemrecht opgeschort zolang de regelmatig opgevraagde en opeisbare stortingen niet hebben plaatsgevonden. Het niet volstorten van de aandelen kan door de Algemene Vergadering beschouwd worden als een grond tot uitsluiting.

Artikel 8. Rekeningsectoren

§1. De aandelen van de Vennootschap worden verdeeld in rekeningsectoren, aangeduid met een kenletter. Elke rekeningsector volgt het resultaat van de investeringen en financieringen met betrekking tot een welbepaalde Strategische Participatie, waar toepasselijk met inbegrip van de financieringen afgesloten ten behoeve van enige projectvennootschap die van tijd tot tijd verbonden is met de onderneming waarop de Strategische Participatie betrekking heeft. De Vennoten houden aandelen aan in elke rekeningsector die betrekking heeft op een Strategische Participatie die de Vennootschap voor hun rekening is aangegaan. Het aandelenregister vermeldt voor elke Vennoot hoeveel aandelen hij aanhoudt binnen elke rekeningsector en desgevallend of deze aandelen aangehouden worden in de hoofdsector of in een subsector van de rekeningsector.

§2. De volgende rekeningsectoren worden gecreëerd:

1° “Rekeningsector A” (vertegenwoordigd door de “aandelen A”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Electrabel Green Projects Flanders NV.

2° “Rekeningsector B” (vertegenwoordigd door de “aandelen B”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Portfineco NV.

3° “Rekeningsector C” (vertegenwoordigd door de “aandelen C”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in SPS FIN NV.

4° [...]

5° “Rekeningsector E” (vertegenwoordigd door de “aandelen E”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Storm Wielsbeke NV.

6° “Rekeningsector F” (vertegenwoordigd door de “aandelen F”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Storm Zandvliet NV.

7° “Rekeningsector G” (vertegenwoordigd door de “aandelen G”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Terranova Solar NV.

8° “Rekeningsector H” (vertegenwoordigd door de “aandelen H”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Wind4Flanders NV.

9° “Rekeningsector I” (vertegenwoordigd door de “aandelen I”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Zo-Fier NV.

10° “Rekeningsector J” (vertegenwoordigd door de “aandelen J”) heeft betrekking op de investering van de Vennootschap in Storm Geraardsbergen NV.

§3. Binnen een rekeningsector kunnen aandelen verder verdeeld worden in subsectoren, in functie van de rechten en plichten van de Vennoten in verband met de financiering en het resultaat van de Strategische Participatie waarop de rekeningsector betrekking heeft.

Wanneer een welbepaalde Strategische Participatie voor rekening van een Vennoot volledig gefinancierd is door eigen vermogen van de Vennootschap, dan behoren de aandelen die de rechten en plichten van die Vennoot met betrekking tot die Strategische Participatie vertegenwoordigen, tot de hoofdsector van de rekeningsector die betrekking heeft op die Strategische Participatie.

Wanneer een welbepaalde Strategische Participatie voor rekening van een Vennoot geheel of gedeeltelijk gefinancierd is door vreemd vermogen van de Vennootschap, dan behoren de aandelen die de rechten van die Vennoot met betrekking tot die Strategische Participatie vertegenwoordigen, tot een subsector van de rekeningsector die betrekking heeft op die Strategische Participatie. Het feit dat aandelen behoren tot een subsector, wordt aangeduid door de kenletter van de relevante rekeningsector te laten volgen door een accent (').

Binnen de hoofdsector en de subsectoren worden de rechten en plichten van de Vennoten bepaald overeenkomstig de principes van Hoofdstuk VI en Hoofdstuk VII van deze statuten, zoals die zullen blijken uit de voor elke Vennoot per rekeningsector bijgehouden rekeningstaten.

Indien op enig moment de Strategische Participaties waarop aandelen die behoren tot een subsector van een rekeningsector betrekking hebben, volledig gefinancierd zouden worden door eigen vermogen van de Vennootschap (onder meer omdat de vreemd vermogensfinanciering integraal afgelost zou zijn), dan zullen die aandelen van de subsector van rechtswege omgezet worden in aandelen van de hoofdsector van hun rekeningsector. De Raad van Bestuur is gemachtigd om alle relevante documenten, met inbegrip van het aandelenregister, aan te passen als gevolg van een dergelijke omzetting van aandelen.

§4. De rechten en plichten van de Vennoten met betrekking tot het resultaat of het vereffeningssaldo van een bepaalde Strategische Participatie kunnen verschillen van aandeel tot aandeel en worden bepaald aan de hand van het resultaat en het vereffeningssaldo van die aandelen in een Strategische Participatie die van tijd tot tijd door de Vennootschap onderschreven zijn voor rekening van een Vennoot en de kosten van de financieringen die daarop betrekking hebben en een pro rata deel van de algemene kosten van de Vennootschap, dit volgens de principes vastgelegd in Hoofdstuk VI en Hoofdstuk VII van deze statuten. Met betrekking tot die Strategische Participaties die de Vennootschap verkregen heeft ingevolge een herstructureringsoperatie die geheel of gedeeltelijk vergoed wordt in aandelen die toegekend worden aan de vennoten van die rechtspersonen, neemt de Vennootschap de rechten en plichten van deze rechtspersonen ten aanzien van hun vennoten over zoals die blijken uit de rekeningstaten die binnen deze rechtspersonen bijgehouden werden met betrekking tot deze Strategische Participaties. Indien deze rechtspersonen geen rekeningstaten voor elk van hun vennoten bijhielden met betrekking tot deze Strategische Participaties, substantieel volgens de principes zoals die toegepast worden door de Vennootschap, dan zullen dergelijke rekeningstaten desgevallend opgemaakt worden in het kader van de herstructureringsoperatie, teneinde integratie in de Vennootschap mogelijk te maken.

§5. Onverminderd strengere dwingende bepalingen in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is de Raad van Bestuur bevoegd om nieuwe aandelen uit te geven en de wijzigingen aan de relevante rekeningsectoren aan te brengen die voortvloeien uit een herstructurering of beëindiging van een bepaalde Strategische Participatie. De Raad van Bestuur kan hierbij enkel aandelen van een nieuwe rekeningsector creëren of de rechten en plichten van de aandelen van een bepaalde rekeningsector wijzigen of aantasten nadat toepassing is gemaakt van de procedure voorzien in artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voor zover deze bepaling van toepassing is op de verrichting. De Raad van Bestuur kan eveneens de statuten aanpassen aan de veranderingen aangebracht aan de rekeningsectoren overeenkomstig deze paragraaf.

§6. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur de uitoefening van zijn bevoegdheden overeenkomstig dit Artikel verder uitwerken in het intern reglement.

HOOFDSTUK III: DE VENNOTEN EN HUN RECHTEN EN PLICHTEN

Artikel 9. De Vennoten – toetreding

§1. Elke gemeente gelegen op het grondgebied van het Vlaams Gewest kan de hoedanigheid van Vennoot verkrijgen.

De toetreding van een vennoot vereist de aanvaarding van de Raad van Bestuur. Wordt de aanvaarding geweigerd, dan deelt de Raad van Bestuur de objectieve redenen van de weigering tot toetreding mee aan de betrokkene die daarom verzoekt. Tegen een weigering staat geen enkel rechtsmiddel open.

§2. De toetreding houdt in dat de Vennoot instemt met de statuten en in voorkomend geval met het intern reglement.

De vaststelling van de aanvaarding van een Vennoot geschiedt door een inschrijving in het aandelenregister, zoals bepaald in artikel 6:25 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Artikel 10. Aansprakelijkheid

De aansprakelijkheid van de Vennoten ten aanzien van derden voor schulden van de Vennootschap is onverminderd Artikel 13 beperkt tot het bedrag van hun inbreng. Onder de Vennoten bestaat er geen solidariteit, noch onverdeeldheid.

Artikel 11. Aandelenregister

De Vennootschap moet op haar zetel een register bijhouden, waarvan de Vennoten ter plaatse inzage kunnen nemen en waarin voor ieder van hen wordt aangetekend:

1° Het totale aantal door de Vennootschap uitgegeven aandelen en, in voorkomend geval, het totale aantal per rekeningsector;

2° De benaming, zetel, vorm en desgevallend het ondernemingsnummer;

3° De datum van toetreding, uittreding of uitsluiting;

4° Het aantal aandelen waarvan hij houder is en de rekeningsector waartoe die aandelen behoren;

5° De op elk aandeel gedane stortingen;

6° De statutaire overdrachtsbeperkingen, en, wanneer één van de partijen daarom verzoekt, de overdrachtsbeperkingen die voortvloeien uit overeenkomsten of uit de uitgiftevoorwaarden;

7° De overdrachten en de overgangen van aandelen met hun datum;

8° De aan elk aandeel verbonden stemrechten en winstrechten evenals hun aandeel in het vereffeningssaldo, indien dat afwijkt van hun winstrechten.

De Raad van Bestuur is belast met de inschrijvingen.

De inschrijvingen geschieden op grond van documenten met bewijskracht, die gedagtekend en ondertekend zijn. Zij vinden plaats in de volgorde van hun datum van voorlegging.

Het bestuursorgaan kan beslissen dat het register wordt aangehouden in elektronische vorm. Op verzoek van degene die als Vennoot is ingeschreven, worden van die inschrijvingen certificaten afgegeven aan de houders van aandelen. De certificaten kunnen niet worden aangewend als bewijs tegen de vermeldingen in het aandelenregister.

Artikel 12. Rechten van de Vennoten en voorkeurrecht

§1. De Vennoten hebben recht op het positief resultaat van de Strategische Participaties die de Vennootschap voor hun rekening aanhoudt, na aftrek van alle kosten en financiële lasten met betrekking tot die Strategische Participaties (met inbegrip van een pro rata deel van de algemene kosten van de Vennootschap), berekend overeenkomstig deze statuten. De Vennoten hebben recht op het positief vereffeningssaldo met betrekking tot beëindigde Strategische Participaties, berekend overeenkomstig deze statuten.

§2. Indien de Raad van Bestuur een nieuwe Strategische Participatie identificeert, of overweegt om deel te nemen aan een kapitaalverhoging, bijkomende inbreng, aandelenuitgifte of andere herstructurering van of aan het verstrekken van een financiering aan een bestaande Strategische Participatie, dan zal hij het maximumbedrag van de investering, c.q. financiering door de Vennootschap vaststellen.

Vervolgens zal de Raad van Bestuur overgaan tot het bevragen van een of meer Vennoten of andere gemeenten van het Vlaams Gewest en zal (zullen) de bevrageerde gemeente(n) individueel het recht hebben aan te geven voor welk bedrag zij wenst (wensen) deel te nemen met betrekking tot deze Strategische Participatie en of en in welke mate zij wenst (wensen) dat deze Strategische Participatie gefinancierd wordt door eigen vermogen of door een combinatie van eigen en vreemd vermogen.

Indien de Raad van Bestuur vaststelt dat een pertinente nauwe geografische band bestaat tussen de Strategische Participatie en het grondgebied van een of meer gemeenten van het Vlaams Gewest, dan zal (zullen) deze gemeente(n) een voorkeurrecht hebben om in te schrijven op deze Strategische Participatie. De Raad van Bestuur kan dit voorkeurrecht, in verhoudingen die hij bepaalt, uitbreiden tot gemeenten van het Vlaams Gewest die grenzen aan de gemeenten met wie de pertinente nauwe geografische band is vastgesteld, en, eventueel, tot gemeenten van het Vlaams Gewest die aan die gemeenten grenzen. Met betrekking tot een bestaande Strategische Participatie waarvoor zulke pertinente nauwe geografische band bestaat, kan de Raad van Bestuur evenwel eveneens beslissen om enkel de Vennoten te bevragen die reeds aandelen aanhouden in de rekeningsector die betrekking heeft op deze Strategische Participatie.

Indien de Raad van Bestuur geen pertinente nauwe geografische band in de zin van het vorige lid vaststelt, of indien de begunstigen van het voorkeurrecht bedoeld in het vorig lid niet inschrijven op het volledige bedrag van de investering, dan zal hij de Vennoten bevragen (i) pro rata hun aandelen in de Vennootschap indien de investering betrekking heeft op een nieuwe Strategische Participatie en (ii) in eerste orde pro rata hun aandelen in de relevante rekeningsector, en desgevallend in tweede orde pro rata hun aandelen in de Vennootschap, indien de investering betrekking heeft op een bestaande Strategische Participatie.

Indien de investering van een beperkt bedrag is, dan kan de Raad van Bestuur het voorkeurrecht uitsluiten en discretionair bepalen welke Vennoot of Vennoten bevragd worden.

Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur zijn bevoegdheden onder de tweede paragraaf van dit Artikel nader invullen in het intern reglement.

De Raad van Bestuur beschikt steeds over de mogelijkheid om van de procedures en voorkeurrechten zoals vervat in de tweede paragraaf van dit Artikel en in het in het vorige lid bedoelde intern reglement af te wijken, mits bijzondere motivering van de redenen eigen aan de voorgenomen investering in een Strategische Participatie en/of het belang van de Vennootschap die dergelijke afwijking verantwoorden en zonder desgevallend afbreuk te doen aan de toepasselijke wettelijke bepalingen. De Raad van Bestuur kan deze afwijkingsbevoegdheid alleszins gebruiken indien de door de bevragde gemeenten verzochte financieringswijze niet gerealiseerd kan worden, of niet leidt tot een naar mening van de Raad van Bestuur wenselijke combinatie van vreemd en eigen vermogensfinanciering, op voorwaarde dat indien een gemeente over een voorkeurrecht beschikt, deze gemeente de gelegenheid is geboden te opteren voor een andere, door de Raad van Bestuur passend geachte financieringswijze.

De Raad van Bestuur kan steeds besluiten een voorgenomen investering stop te zetten.

§3. De Vennootschap kan enkel inschrijven op de relevante Strategische Participatie binnen de bedragen toegezegd door de Vennoten en, onverminderd paragraaf 2 van dit Artikel, volgens de financieringswijze verzocht door de Vennoten.

Artikel 13. Verplichtingen van de Vennoten

§1. De Vennoten gaan elk voor hun deel de verbintenis aan de leningen te waarborgen die de Vennootschap heeft aangegaan met het oog op de verwerving voor hun rekening van Strategische Participaties en voor het financieren van de ondernemingen waarop deze Strategische Participaties betrekking hebben.

§2. De Vennoten gaan de verbintenis aan de lasten (interesten en aflossingen) van de leningen, waarvan sprake onder paragraaf 1 van dit Artikel te dekken.

§3. De Vennoten gaan de verbintenis aan om, in voorkomend geval, op eenvoudig verzoek van de Raad van Bestuur, het tekort te delgen tussen enerzijds de lasten en beheerskosten gedragen door de Vennootschap voor de verwerving van Strategische Participaties en anderzijds de inkomsten uit de Strategische Participaties die aan de Vennootschap ten goede komen, overeenkomstig de relevante bepalingen van Hoofdstuk VI en Hoofdstuk VII van deze statuten.

§4. Per Vennoot zal jaarlijks een overzicht opgesteld worden van de onder Artikel 12 en Artikel 13 beschreven rechten en verplichtingen. Geen Vennoot kan benadeeld worden door een verrekening van verschillen tussen de ontvangen dividenden en de te dragen financiële lasten van andere Vennoten.

§5. De toepassing van artikel 5.74 van het Burgerlijk Wetboek wordt uitgesloten voor deze statuten en alle rechten en plichten tussen Vennoten en de Vennootschap, alsook voor alle rechten en plichten van Vennoten met betrekking tot de Vennootschap.

Artikel 14. Overdracht van de aandelen – Uittreding of terugname van aandelen

§1. De aandelen zijn vrij Overdraagbaar aan Vennoten en aan personen die de vereiste hoedanigheid hebben om Vennoot te worden, mits eerbiediging van het hierna geformuleerde voorkeurecht en voor zover dergelijke Overdracht geen afbreuk zou doen aan de rechten en/of verplichtingen van de Vennootschap onder één van de overeenkomsten afgesloten tussen de Vennootschap en een derde partij.

Het voorkeurecht is niet van toepassing in geval van Overdracht ingevolge een samenvoeging van (deelgebieden van) gemeenten, vrijwillig dan wel onvrijwillig, geheel dan wel gedeeltelijk.

§2. Behalve in het geval bedoeld in Artikel 34, kan een Vennoot tijdens de duur van de Vennootschap slechts uittreden met het geheel van zijn aandelen in de Vennootschap, gedurende de eerste zes maanden van het boekjaar en slechts na eerbiediging van het hierna geformuleerde voorkeurecht.

De vergoeding waaraan de aandelen kunnen worden overgedragen in het kader van het hierna geformuleerde voorkeurecht in het kader van een voorgenomen uittreding resp. de waarde waaraan de Vennoot kan uittreden, wordt bepaald overeenkomstig Artikel 35. Na bepaling van het bedrag van deze vergoeding, heeft de betrokken Vennoot het recht om af te zien van zijn intentie tot uittreding door middel van een kennisgeving aan de Raad van Bestuur.

§3. In geval van Overdracht van aandelen resp. voornemen tot uittreding van een Vennoot vindt het volgende voorkeurecht toepassing:

1° Elke Overdracht van aandelen (andere dan een Overdracht zoals bedoeld in Artikel 14, §1, tweede lid) resp. elk voornemen van uittreding door een Vennoot uit de Vennootschap is onderhevig aan een voorkeurecht ten gunste van de overige Vennoten binnen de rekeningsector waartoe de aandelen behoren waarvan de Overdracht voorgenomen is, resp. waartoe de uittredende Vennoot was toegetreden (de "**Begunstigde Vennoten**") in overeenstemming met de voorwaarden en modaliteiten zoals hierna bepaald. Desgevallend wordt het voorkeurecht toegepast per rekeningsector waartoe aandelen behoren waarvan de Overdracht voorgenomen is resp. waartoe de uittredende Vennoot was toegetreden.

2° Indien een Vennoot voornemens is over te gaan tot een Overdracht resp. uittreding (de "**Overdragende Vennoot**") zal hij de aandelen waarvan de Overdracht wordt overwogen resp. al zijn aandelen in de Vennootschap eerst en bij voorrang aanbieden aan de Begunstigde Vennoten, die vervolgens over een voorkeurecht zullen beschikken (het "**Voorkoorecht**").

3° Te dien einde zal de Overdragende Vennoot de Begunstigde Vennoten en de Raad van Bestuur in kennis stellen van de voorgenomen Overdracht resp. uittreding middels een schriftelijke kennisgeving (de "**Aanbiedingskennisgeving**").

In geval van Overdracht dient de Aanbiedingskennisgeving minstens de volgende gegevens te bevatten:

- (i) het aantal Aandelen waarvan de Overdracht door de Overdragende Vennoot wordt overwogen (de **Aangeboden Aandelen**);
- (ii) de identiteit en het adres c.q. de zetel van de vooropgestelde overnemer(s);

(iii) de totale vergoeding die de Overdragende Vennoot vooropstelt minimaal te ontvangen met betrekking tot de voorgenomen Overdracht, met dien verstande dat de bedoelde vergoeding in euro dient te worden uitgedrukt indien zij is uitgedrukt in geld of in een aan geld equivalente waarde en indien de vergoeding voor de voorgenomen Overdracht niet volledig uit geld of uit een aan geld equivalente waarde bestaat, gelijk is aan de marktwaarde in euro van de Aangeboden Aandelen per datum van de Aanbiedingskennisgeving; en

(iv) alle andere voorwaarden en modaliteiten van belang voor de voorgenomen Overdracht.

In geval een Vennoot wenst uit te treden, dient de Aanbiedingskennisgeving minstens de volgende gegevens te bevatten:

(i) bevestiging van het voornemen van de betrokken Vennoot om over te gaan tot uittreding met al zijn aandelen (de **Aangeboden Aandelen**); en

(ii) de vergoeding voor de aandelen zoals bepaald overeenkomstig Artikel 14, §2, tweede lid.

4° De Aanbiedingskennisgeving zal geacht worden een gedurende zestig (60) Werkdagen onherroepelijk aanbod van de Overdragende Vennoot aan de Begunstigde Vennoten uit te maken om de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde aandelen over te dragen aan de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde voorwaarden en modaliteiten.

5° De Begunstigde Vennoten zullen het recht doch niet de verplichting hebben om het middels de Aanbiedingskennisgeving verrichte aanbod te aanvaarden en aldus alle of slechts een gedeelte van de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde aandelen te verwerven tegen de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde voorwaarden en modaliteiten, door een schriftelijke aanvaardingskennisgeving aan de Overdragende Vennoot en de Raad van Bestuur (de "**Aanvaardingskennisgeving**") te richten vóór het verstrijken van de voornoemde termijn van zestig (60) Werkdagen.

6° Zo er overeenkomstig het voorgaande door een/de Begunstigde Venno(o)t(en) een Aanvaardingskennisgeving wordt gericht aan de Overdragende Vennoot, zal het Voorkooprecht geacht worden te zijn uitgeoefend en zal op die basis een volledige en definitieve overeenkomst geacht worden te zijn tot stand gekomen tussen die Begunstigde Venno(o)t(en) (in geval van overintekening door de Begunstigde Vennoten: ten aanzien van ieder van de betreffende Begunstigde Vennoten voor pro rata het aantal aandelen die door ieder van de bedoelde Begunstigde Vennoten wordt aangehouden, tot het totale aantal aandelen die door al de Begunstigde Vennoten die een tijdige Aanvaardingskennisgeving gericht hebben samen worden aangehouden) en de Overdragende Vennoot, leidende tot een Overdracht van de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde aandelen aan de in de Aanbiedingskennisgeving vermelde voorwaarden en modaliteiten. De betrokken Vennoten zullen in dat geval een volledige en definitieve Overdracht van de bedoelde Aandelen bewerkstelligen binnen een termijn die niet langer mag zijn dan drie (3) maanden te rekenen vanaf de datum waarop de Aanbiedingskennisgeving is verstuurd.

In geval middels de Aanbiedingskennisgeving werd aangegeven dat de betrokken Vennoot uit de Vennootschap wenst uit te treden, zal de overeenkomst die tot stand komt tussen de Overdragende Vennoot en de Begunstigde Venno(o)t(en) aan de volgende modaliteiten onderworpen zijn: (i) de Aangeboden Aandelen worden overgedragen met alle rechten die eraan verbonden zijn, met inbegrip van het recht om enige uitkering te ontvangen die voor datum van de Aanbiedingskennisgeving nog niet is uitbetaald, ongeacht het boekjaar waarop deze uitkering betrekking heeft, (ii) het eigendomsrecht op de Aangeboden Aandelen wordt overgedragen op het moment van ontvangst van de betaling van de koopprijs voor de Aangeboden Aandelen, (iii) de koop-verkoop wordt aan geen enkele voorwaarde onderworpen met uitzondering van

voorwaarden die verplicht zouden zijn op grond van enige toepasselijke wetgeving, (iv) de partijen geven geen verklaringen en waarborgen aan elkaar, behalve wat hun bestaan en bevoegdheid om de overeenkomst te sluiten betreft, en in hoofde van de Overdragende Vennoot, inzake het feit dat deze eigenaar is van de Aangeboden Aandelen, (v) de Overdragende Vennoot en de Begunstigde Venno(o)t(en) geven volmacht aan elke bestuurder en de secretaris van de Vennootschap om de overdracht van de Aangeboden Aandelen in te schrijven in het aandelenregister van de Vennootschap en (vi) de toepassing van artikel 5.74 van het Burgerlijk Wetboek wordt uitgesloten.

7° De Begunstigde Venno(o)t(en) die zou (zouden) nalaten om, overeenkomstig het voorgaande en binnen de hierboven bepaalde termijn van zestig (60) Werkdagen een Aanvaardingskennisgeving te richten aan de Overdragende Vennoot, zal (zullen) geacht worden het Voorkooprecht niet uit te oefenen.

Indien de Begunstigde Venno(o)t(en) te kennen geven minder dan het totaal van de Aangeboden Aandelen te willen overnemen, wordt het Voorkooprecht met betrekking tot het overschot geacht niet te zijn uitgeoefend.

8° In geval van een Overdracht van Aandelen zal de Overdragende Vennoot in de situaties voorzien in 7° het recht hebben om (het overschot van) de in de Aanbiedingskennisgeving aangeduide Aandelen over te dragen aan een andere Vennoot aan de in de Aanbiedingskennisgeving voorgestelde voorwaarden, een en ander binnen een termijn van drie (3) maanden na de vaststelling dat het Voorkooprecht niet werd uitgeoefend. In de mate dat de Overdracht aan de overnemer(s) niet tot stand komt binnen voornoemde termijnen, dient de Overdragende Vennoot in geval van een nieuwe poging tot Overdracht bovenstaande procedure m.b.t. het Voorkooprecht opnieuw toe te passen.

In geval van voornemen tot uittreding zal de Overdragende Vennoot in de situaties voorzien in 7° het recht hebben om uit de Vennootschap te treden voor wat (het overschot van) de in de Aanbiedingskennisgeving aangeduide Aandelen betreft en dit tegen de waarde zoals bepaald overeenkomstig Artikel 14, §2, tweede lid. De uittreding zal pas uitwerking krijgen op het moment zoals vastgesteld door de Raad van Bestuur doch binnen een redelijke termijn nadat de procedure voorzien in dit Artikel volledig werd doorgelopen.

Indien het hierboven genoemde uit te keren scheidingsaandeel ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal de uittreding weliswaar geacht worden te hebben plaatsgevonden doch zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op het voornoemde uit te keren scheidingsaandeel nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

§2. In geval van Overdracht treedt de overnemer in alle rechten en plichten van de overdrager met betrekking tot de overgedragen aandelen, met inbegrip van de waarborgverplichtingen overeenkomstig Artikel 13, § 1. De overdrager is slechts bevrijd van zijn verplichtingen ten aanzien van de Vennootschap die bestaan op het einde van het boekjaar waarin de overdracht plaatsvindt, in de mate toegelaten door de Raad van Bestuur. Een eventuele bevrijding van de overdrager van de waarborgverplichtingen aangegaan overeenkomstig Artikel 13, § 1, kan de verworven rechten van derden echter niet aantasten.

In geval van uittreding is Artikel 35, § 5 van toepassing.

§3. Voor overnemers die nog geen Vennoot waren, is toelating van de Raad van Bestuur vereist overeenkomstig Artikel 9, paragraaf 1 voordat zij Vennoot kunnen worden en bijgevolg voordat de overdracht van de aandelen verwezenlijkt kan worden.

Artikel 15. Uitsluiting

§1. Een Vennoot kan wegens behoorlijk vastgestelde niet-naleving van zijn verbintenissen ten opzichte van de Vennootschap, wegens gedragingen die elke verdere samenwerking met de Vennootschap of andere Vennoten redelijkerwijze onmogelijk maken, of om enige andere wettige reden, uit de Vennootschap worden gesloten. Zulke uitsluiting kan enkel worden uitgesproken door de Algemene Vergadering.

Het niet-naleven van de verplichtingen in verband met de voor de rekening van een Vennoot aangegane financieringen zoals bepaald in Artikel 13 van deze statuten, wordt inzonderheid beschouwd als reden voor uitsluiting.

§2. Indien de Raad van Bestuur van mening zou zijn dat er omstandigheden bestaan die de uitsluiting van een Vennoot zouden kunnen rechtvaardigen, brengt hij de betrokken Vennoot daarvan overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen op de hoogte, met het verzoek zijn opmerkingen binnen één maand na datum van verzending van het bedoelde aangetekend schrijven schriftelijk en volgens de toepasselijke wettelijke bepalingen te kennen te geven aan de Algemene Vergadering, met kopie daarvan gericht aan de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Na de schriftelijke opmerkingen van de betrokken Vennoot te hebben ontvangen, of, bij gebreke van dergelijke opmerkingen binnen de in het vorige lid bedoelde termijn, na het verstrijken van zulke termijn, gaat de Raad van Bestuur over tot de bijeenroeping van de Algemene Vergadering. De oproeping gaat in voorkomend geval vergezeld van de schriftelijke opmerkingen van de betrokken Vennoot.

De Algemene Vergadering besluit met gewone meerderheid, met dien verstande dat voor de berekening van de gewone meerderheid geen rekening wordt gehouden met de aandelen van de Vennoot waarvan de uitsluiting wordt voorgesteld.

De beslissing tot uitsluiting wordt met redenen omkleed en wordt, samen met het relevante uittreksel uit de notulen van de Algemene Vergadering, door de voorzitter van de Raad van Bestuur overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen ter kennis gebracht van de betrokken Vennoot.

§3. De waarde van het scheidingsaandeel wordt bepaald overeenkomstig Artikel 35. Onverminderd de toepasselijke wettelijke bepalingen, is de Raad van Bestuur bevoegd om te bepalen wanneer het scheidingsaandeel zal worden uitgekeerd aan de uitgesloten Vennoot, met dien verstande dat de uitbetaling dient te gebeuren binnen een redelijke termijn na het besluit tot uitsluiting.

Indien het hierboven genoemde uit te keren scheidingsaandeel ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal de uitsluiting weliswaar geacht worden te hebben plaatsgevonden doch zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op het voornoemde uit te keren scheidingsaandeel nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

HOOFDSTUK IV: BESTUUR EN CONTROLE OP DE VENNOOTSCHAP

Artikel 16. Samenstelling van de Raad van Bestuur en benoeming van bestuurders

§1. De Vennootschap wordt bestuurd door een Raad van Bestuur, waarvan de leden alleen natuurlijke personen kunnen zijn. De Raad van Bestuur telt minimaal vijf en maximaal vijftien leden.

§2. Ten minste vier vijfden van de bestuurders dienen de hoedanigheid te hebben van gemeenteraadslid of districtsraadslid van een van de Vennoten. De Algemene Vergadering waakt over een billijke verdeling van de bestuursmandaten van de bestuurders die de hoedanigheid

hebben van gemeenteraadslid of districtsraadslid, waarbij zij rekening houdt met geografische spreiding en het aantal aandelen aangehouden door de Vennoten.

Elke bestuurder van de Vennootschap die de hoedanigheid heeft van gemeenteraadslid of districtsraadslid dient bij voorkeur gedomicilieerd te zijn op het grondgebied van een andere gemeente. Ten minste een derde van de bestuurders dient van een verschillend geslacht te zijn.

De Raad van Bestuur bestaat steeds zowel uit leden die gedomicilieerd zijn op het grondgebied van de helft van de gemeenten-vennoten die het grootst aantal aandelen aanhouden in de Vennootschap als leden die gedomicilieerd zijn op het grondgebied van de helft van de gemeenten-vennoten die het kleinst aantal aandelen aanhouden in de Vennootschap.

De Algemene Vergadering houdt bij de benoeming van de bestuurders tevens rekening met het relatieve gewicht van de rekeningsectoren en van de Vennoten binnen de rekeningsectoren.

Bij het benoemen van de bestuurders, waakt de Algemene Vergadering over het respect van de toepasselijke regelgeving inzake onverenigbaarheden, onder meer op grond van de energiewetgeving.

De Raad van Bestuur kan kandidaat-bestuurders voordragen aan de Algemene Vergadering met inachtneming van deze principes.

Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur deze principes, zoals zij toegepast zullen worden op voordrachten van bestuurders aan de Algemene Vergadering, verder uitwerken in het intern reglement.

Artikel 17. Duur van het mandaat van bestuurder

§1. Een bestuurder wordt benoemd voor een duurtijd die een einde neemt op de eerste Algemene Vergadering van de Vennootschap van het jaar dat volgt op het jaar waarin verkiezingen plaatsvinden tot algehele vernieuwing van de gemeenteraden, of voor zulke kortere duurtijd zoals bepaald door de Algemene Vergadering. Het mandaat van de bestuurders is onbeperkt hernieuwbaar, mits blijvend voldaan is aan de voorwaarden inzake samenstelling van de Raad van Bestuur zoals omschreven in Artikel 16. De Algemene Vergadering kan het mandaat van een bestuurder steeds herroepen zonder opgave van redenen.

§2. Ingeval van vacature voor een bestuursmandaat, heeft de Raad van Bestuur het recht om hierin voorlopig te voorzien, met inachtnaam van de principes vastgelegd in Artikel 16.

Bij haar eerstvolgende bijeenkomst gaat de Algemene Vergadering over tot de definitieve benoeming. De aldus gekozen bestuurder voltooit het mandaat van zijn voorganger, tenzij de Algemene Vergadering anders bepaalt.

§3. Alle bestuurders die bij hun benoeming de hoedanigheid hadden van gemeenteraadslid of districtsraadslid, zijn van rechtswege ontslagnemend bij verlies van hun openbaar mandaat, uitgezonderd in geval van algehele vernieuwing van de gemeenteraden.

Artikel 18. Werking van de Raad van Bestuur

§1. Onverminderd paragraaf 8 van dit Artikel, beraadslagen en beslissen de bestuurders zoals een college en volgens de regels vastgelegd in deze statuten en ondergeschikt volgens de regels die gelden voor beraadslagende lichamen.

§2. De Raad van Bestuur benoemt een van de in zijn midden zetelende leden, die de hoedanigheid heeft van gemeenteraadslid of districtsraadslid, tot voorzitter.

De Raad van Bestuur benoemt onder de in zijn midden zetelende leden een ondervoorzitter, die in een andere provincie gedomicilieerd is dan de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Deze mandaten zijn, behoudens ontslag door de mandataris of herroeping door de Raad van Bestuur, van dezelfde duur als het mandaat van bestuurder zelf, en hernieuwbaar. Indien voortijdig moet worden voorzien in de opvolging van de voorzitter of van de ondervoorzitter, is de

duur van het mandaat van de nieuwbenoemde titularis beperkt tot de resterende duur van het mandaat van degene in wiens plaats hij treedt.

Tevens belast de Raad van Bestuur een personeelslid van de Vennootschap met de taken van secretaris van de Raad van Bestuur. De secretaris bereidt de vergaderingen van de Raad van Bestuur voor en woont deze bij. Het mandaat van secretaris is van onbepaalde duur.

§3. De Raad van Bestuur vergadert, op bijeenroeping van zijn voorzitter of van één vijfde van zijn leden, zo dikwijls als de belangen van de Vennootschap zulks vergen.

De raad komt bijeen in de zetel van de Vennootschap of in elke andere plaats opgegeven in het oproepingsbericht. Iedere bestuurder mag middels elke mogelijke wijze van telecommunicatie of videografie deelnemen aan de beraadslagingen en stemverrichtingen van de Raad van Bestuur.

Behoudens in dringende gevallen te verantwoorden in de notulen van de bijeenkomst, geschieden oproepingen per gewone brief, fax of e-mail, met opgave van de agenda, ten minste vijf volle dagen vóór de vergadering.

Ieder lid van de Raad van Bestuur kan schriftelijk (met inbegrip van e-mail) volmacht geven aan een ander lid van de Raad van Bestuur om hem op een welbepaalde enkele vergadering te vertegenwoordigen, verstaan blijvend dat niemand drager kan zijn van meer dan één volmacht.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden voorgezeten door de voorzitter, en bij diens afwezigheid door de ondervoorzitter. Bij afwezigheid van de voorzitter en van de ondervoorzitter, worden de vergaderingen van de Raad van Bestuur voorgezeten door de oudste aanwezige bestuurder.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur zijn niet openbaar.

§4. De Raad van Bestuur kan geldig beraadslagen indien de gewone meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Van het voorgaande aanwezigheidsquorum wordt afgeweken voor een tweede vergadering die volgt op een onvoldoende samengestelde eerdere vergadering, voor zover het gaat om punten die voor de tweede maal op de agenda voorkomen.

§5. Iedere bestuurder beschikt over één stem.

De Raad van Bestuur neemt zijn beslissingen bij gewone meerderheid van stemmen, waarbij onthoudingen zowel in de teller als in de noemer buiten beschouwing worden gelaten bij de berekening van de meerderheidsvereiste.

In geval van staking van stemmen wordt het voorstel geacht te zijn verworpen.

§6. De beraadslagingen en besluiten van de Raad van Bestuur worden opgetekend door de secretaris.

De notulen worden ondertekend door de voorzitter en de secretaris, alsook door alle aanwezige leden die erom verzoeken.

De uittreksels en afschriften van de notulen kunnen worden ondertekend door de voorzitter van de Raad van Bestuur, door twee bestuurders of door de secretaris.

Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur de nadere modaliteiten van zijn werking vaststellen in het intern reglement.

§7. Wanneer de Raad van Bestuur een beslissing moet nemen of zich over een verrichting moet uitspreken die onder zijn bevoegdheid vallen, waarbij een bestuurder een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap, dan wordt de beslissing genomen of de verrichting uitgevoerd door de Raad van Bestuur, waarbij de bestuurder met het belangenconflict niet mag deelnemen aan de beraadslagingen van de Raad van Bestuur over deze beslissing of verrichting, noch aan de stemming in dat verband.

Wanneer alle bestuurders van de Raad van Bestuur een belangenconflict hebben of slechts een bestuurder van de Raad van Bestuur niet-geconflicteerd is en er als gevolg daarvan geen

collegiale besluitvorming kan plaatsvinden, wordt de beslissing of verrichting aan de Algemene Vergadering voorgelegd; indien de Algemene Vergadering de beslissing of de verrichting goedkeurt, kan de Raad van Bestuur ze uitvoeren.

§8. De bestuurders kunnen besluiten nemen bij schriftelijke besluitvorming. Een voorstel zal aanvaard zijn van zodra een schriftelijke goedkeuring is ontvangen van alle leden van de Raad van Bestuur.

§9. De bestuurders zijn niet persoonlijk gebonden door de verbintenissen van de Vennootschap. Zij zijn overeenkomstig het gemeen recht, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bijzondere wetgeving aansprakelijk voor de vervulling van de taak die hen is opgedragen.

Artikel 19. Bevoegdheid van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het voorwerp van de Vennootschap, uitgezonderd diegene welke uitdrukkelijk door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen of de statuten aan de Algemene Vergadering zijn voorbehouden.

De Raad van Bestuur kan eveneens een intern reglement uitvaardigen.

Artikel 20. Vertegenwoordiging van de Vennootschap

§1. Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid van de Raad van Bestuur als college, wordt de Vennootschap, zowel in als buiten rechte, ten aanzien van derden rechtsgeldig verbonden hetzij door het gezamenlijk optreden van enerzijds de voorzitter of de ondervoorzitter en anderzijds de secretaris, hetzij door het gezamenlijk optreden van twee bestuurders, en dit bij alle rechtshandelingen, overeenkomsten, verrichtingen en akten, één en ander in de ruimste zin van het woord en voor de goede orde met inbegrip van akten voor welke de tussenkomst van een notaris of een andere openbare ambtenaar vereist is, en wat het optreden in rechte betreft zowel voor de gewone rechtbanken en hoven, als voor het Grondwettelijk Hof en de Raad van State, zowel in kort geding als ten gronde, zowel als eiser, verzoeker of als verweerder of tussenkomende partij. Voornoemde personen moeten ten opzichte van derden geen bewijs leveren van een voorafgaande beslissing van de Raad van Bestuur.

§2. De Vennootschap wordt eveneens geldig verbonden door het optreden van bijzondere lasthebbers, optredend binnen de perken van hun mandaat.

Artikel 21. Vergoeding

De leden van de Raad van Bestuur kunnen per bijgewoonde vergadering een presentiegeld ontvangen dat ten hoogste gelijk is aan het hoogste bedrag dat uitkeerbaar is aan een gemeenteraadslid voor een gemeenteraadzitting van een van de Vennoten. Voor de voorzitter van de Raad van Bestuur (of, bij afwezigheid van de voorzitter, de persoon die de vergadering van de Raad van Bestuur voorziet) is het presentiegeld ten hoogste gelijk aan het dubbel van het hoogste bedrag dat uitkeerbaar is aan een gemeenteraadslid voor een gemeenteraadzitting van een van de Vennoten, mits deze geen uitvoerend mandaat bekleedt bij een van de Vennoten.

De Algemene Vergadering bepaalt dit presentiegeld en de reisvergoeding die in het kader van de bestuurlijke werking van de Vennootschap kunnen worden toegekend.

Artikel 22. Controle

De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid vanuit het oogpunt van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten, van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, wordt uitgeoefend door één of meer commissarissen, benoemd door de Algemene Vergadering onder de bedrijfsrevisoren, ingeschreven in het openbaar register van de bedrijfsrevisoren of onder de geregistreerde auditkantoren en onderworpen aan de wettelijke en reglementaire bepalingen die hun ambt en bevoegdheid regelen. De Algemene Vergadering stelt tevens de bezoldiging van de commissaris(sen) vast.

HOOFDSTUK V: ALGEMENE VERGADERING

Artikel 23. Samenstelling

De Algemene Vergadering bestaat uit de Vennoten van de Vennootschap. Haar beslissingen zijn bindend voor allen, ook voor de afwezigen of dissidenten.

Artikel 24. Bevoegdheid

Onverminderd de overige bepalingen van deze statuten, heeft de Algemene Vergadering de bevoegdheden die haar in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen uitdrukkelijk zijn voorbehouden.

Artikel 25. Gewone algemene vergadering

De gewone algemene vergadering komt elk jaar van rechtswege bijeen op de tweede donderdag van de maand juni om 14 uur om zich onder meer uit te spreken over de jaarrekening van het voorbije boekjaar en over de kwijting aan de bestuurders en in voorkomend geval aan de commissaris(sen). Indien deze dag een wettelijke feestdag is, heeft de jaarvergadering de volgende werkdag plaats.

Artikel 26. Bijeenroeping

De Algemene Vergaderingen worden gehouden op de zetel van de Vennootschap of op de plaats die in de oproeping wordt aangeduid.

De Raad van Bestuur en de commissaris(sen) zijn bevoegd om de Algemene Vergadering bijeen te roepen. De Raad van Bestuur en de commissaris(sen) zijn daartoe verplicht op aanvraag van één of meer Vennoten die gezamenlijk aandelen bezitten die globaal ten minste één tiende van het totaal aantal uitgegeven aandelen. De aandeelhouders die de Raad van Bestuur of de commissaris(sen) om de samenroeping van een Algemene Vergadering verzoeken overeenkomstig dit lid, duiden in hun vraag de zaken aan die zij als agendapunten op die Algemene Vergadering wensen te laten behandelen. Het staat de Raad van Bestuur of de commissaris(sen) vrij andere agendapunten toe te voegen en de volgorde van de behandeling van de agendapunten te bepalen. De Algemene Vergadering moet dan binnen de drie weken na het verzoek worden bijeengeroepen.

De bijeenroepingen voor elke Algemene Vergadering vermelden de agenda en gebeuren uiterlijk dertig kalenderdagen vóór de vergadering via elektronische communicatie. Te dien einde stellen elke Vennot, de bestuurders en de commissaris(sen) de Raad van Bestuur in kennis van een e-mailadres waarnaar alle communicatie van de Vennootschap geldig verstuurd mag worden. Bij gebreke aan zulke kennisgeving, kan de Raad van Bestuur de oproepingen en andere stukken met betrekking tot de Algemene Vergadering geldig naar de betrokken personen versturen per gewone brief.

Artikel 27. Werking

De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Bestuur, of bij diens afwezigheid, door de ondervoorzitter van de Raad van Bestuur. Indien zowel de voorzitter als de ondervoorzitter afwezig zijn, wordt de Algemene Vergadering voorgezeten door de oudste aanwezige bestuurder, of door enige andere persoon aangewezen door de vergadering.

Het bureau van de Algemene Vergadering is naast de voorzitter van de Algemene Vergadering verder samengesteld uit de secretaris van de Raad van Bestuur (of bij diens afwezigheid een door de voorzitter van de Algemene Vergadering aangeduide secretaris). In geval van stemming worden aan het bureau twee afgevaardigden van de Vennoten als stemopnemers toegevoegd.

De Raad van Bestuur kan de Vennoten de mogelijkheid bieden om op afstand deel te nemen aan de vergadering door middel van een door de Vennootschap ter beschikking gesteld elektronisch communicatiemiddel conform de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Het is de Vennoten toegelaten op voorhand schriftelijk hun stem uit te brengen, zelfs indien die mogelijkheid niet uitdrukkelijk vermeld wordt in de uitnodiging. De Raad van Bestuur kan een

stemformulier ter beschikking stellen, maar de Vennoten zijn niet verplicht hiervan gebruik te maken mits zij op een andere manier hun stemgedrag te kennen geven aan de Vennootschap. Een dergelijke schriftelijk uitgebrachte stem kan blijken uit een afschrift van een besluit van het bevoegde orgaan van de Vennoot of uit instructies uitgebracht door een orgaan of een lasthebber van een Vennoot. Een schriftelijk op voorhand uitgebrachte stem dient handgeschreven of elektronisch ondertekend te zijn door een persoon die bevoegd is om de Vennoot te vertegenwoordigen.

De zittingen van de Algemene Vergadering zijn niet openbaar.

§2. Een Vennoot mag zich op de Algemene Vergadering door middel van een schriftelijke volmacht door enige andere persoon laten vertegenwoordigen. Volmachthouders kunnen meerdere Vennoten vertegenwoordigen.

De oproeping voor de Algemene Vergadering kan bepalen aan welke modaliteiten de volmachten voor de Algemene Vergadering moeten voldoen. Indien de oproeping voor de Algemene Vergadering de voorafgaande neerlegging van de volmachten voorschrijft, moet deze neerlegging minstens drie dagen voor de vergadering gebeuren.

De vertegenwoordigers van de Vennoten tekenen, alvorens de vergaderingen bij te wonen, een aanwezigheidslijst. Deze lijst wordt bij de notulen van de vergadering gevoegd.

Artikel 28. Quorum en meerderheid

Behoudens in de gevallen vereist volgens dwingende bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is er geen aanwezigheidsquorum.

Ieder aandeel heeft een stem.

Onverminderd strengere dwingende bepalingen in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, neemt de Algemene Vergadering haar beslissingen bij gewone meerderheid van stemmen, waarbij onthoudingen zowel in de teller als in de noemer buiten beschouwing worden gelaten bij de berekening van de meerderheidsvereiste.

Alle Artikelen van de statuten kunnen behoudens andersluidende bepaling gewijzigd worden bij drie vierde meerderheid van stemmen.

Onverminderd strengere dwingende bepalingen in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, worden de meerderheden berekend op het totaal aantal aandelen dat uitgegeven is door de Vennootschap en niet per rekeningsector.

In geval van herstructurering of beëindiging van een bepaalde Strategische Participatie, kunnen de daaruit voortvloeiende wijzigingen aan de relevante rekeningsectoren, onder meer door rekeningsectoren te splitsen, te fuseren, op te heffen of bij te creëren, indien zij een statutenwijziging vormen of onderworpen zijn aan de procedure voorzien in artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen of verenigingen, goedgekeurd worden met gewone meerderheid van stemmen, desgevallend eveneens binnen elke relevante rekeningsector indien vereist op grond van een dwingende wettelijke bepaling. Dezelfde procedure is van toepassing op het omzetten van de aandelen van Vennoten naar aandelen met een andere kenletter, of het splitsen of samenvoegen van aandelen, ten einde het aantal relevante aandelen per Vennoot in verhouding te brengen met de rechten van deze Vennoot op de aldus geherstructureerde rekeningsectoren. Ook de creatie van een nieuwe rekeningsector die betrekking heeft op een Strategische Participatie, of de statutenwijzigingen die gepaard gaan met de afschaffing van een rekeningsector waarvan alle aandelen reeds vernietigd of omgezet zijn, wordt goedgekeurd met gewone meerderheid van stemmen, desgevallend eveneens binnen elke relevante rekeningsector indien vereist op grond van een dwingende wettelijke bepaling.

Artikel 29. Notulen

De beraadslagingen en besluiten van de Algemene Vergadering worden opgetekend door de secretaris. De notulen van de beraadslagingen van de Algemene Vergadering worden in een

register opgenomen, door de leden van het bureau ondertekend en ter beschikking gesteld van de Vennoten. De uittreksels en afschriften van de notulen kunnen worden ondertekend door de voorzitter van de Raad van Bestuur, door twee bestuurders of door de secretaris.

Artikel 30. Schriftelijke besluitvorming

De Vennoten kunnen eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de Algemene Vergadering behoren, met uitzondering van statutenwijzigingen.

HOOFDSTUK VI: JAARREKENING EN BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

Artikel 31. Boekjaar

Het boekjaar van de Vennootschap begint op 1 januari en eindigt op 31 december.

De nodige modaliteiten voor het opstellen van de rekeningen worden vastgesteld door de Raad van Bestuur.

Artikel 32. Jaarrekening en jaarverslag

§1. Op het einde van het boekjaar wordt de boekhouding afgesloten en gaat de Raad van Bestuur over tot het opstellen van een inventaris, een jaarverslag en een jaarrekening, alsook van afzonderlijke rekeningen voor elke rekeningsector en, binnen iedere rekeningsector, een rekeningstaat voor iedere Vennoot afzonderlijk. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur in het intern reglement bijkomende regels opnemen inzake het houden van de boekhouding.

§2. De goedkeuring van de jaarrekening houdt van rechtswege de goedkeuring in van de afzonderlijke rekeningen voor elke rekeningsector, en, binnen iedere rekeningsector, de rekeningstaat voor iedere Vennoot afzonderlijk.

§3. Indien de jaarrekening niet wordt goedgekeurd door de Algemene Vergadering wordt binnen een termijn van negentig kalenderdagen, een nieuwe Algemene Vergadering bijeengeroepen waaraan een gewijzigde jaarrekening wordt voorgelegd.

§4. De jaarrekening wordt binnen een termijn van dertig kalenderdagen na haar goedkeuring door de Algemene Vergadering, door de Raad van Bestuur neergelegd bij de Nationale Bank van België.

Artikel 33. Resultaatsbestemming

§1. De Raad van Bestuur legt jaarlijks een voorstel van winstverdeling voor aan de Algemene Vergadering, rekening houdend met de wettelijke bepalingen.

§2. Voor elke rekeningsector wordt het resultaat afzonderlijk berekend. Het resultaat van een rekeningsector is gelijk aan de opbrengsten die binnen deze rekeningsector worden geboekt op de relevante Strategische Participatie en de financiering verstrekt door de Vennootschap aan de onderneming(en) waarop deze Strategische Participatie betrekking heeft, vermeerderd met een deel van de algemene opbrengsten van de Vennootschap (zo die er zijn) dat pro rata verdeeld wordt over alle rekeningsectoren door de Raad van Bestuur en verminderd met de belastingen verschuldigd met betrekking tot die Strategische Participatie en de financiering die daarop betrekking heeft, de kosten, interestlasten en afbetalingen verbonden aan de financiering van de Strategische Participatie waarop de rekeningsector betrekking heeft en van de financiering aangegaan door de Vennootschap met het oog op het verstrekken van financiering door de Vennootschap aan de onderneming(en) waarop deze Strategische Participatie betrekking heeft, alsook met een deel van de algemene kosten en belastingen van de Vennootschap dat pro rata verdeeld wordt over alle rekeningsectoren door de Raad van Bestuur. Indien een financiering door de Vennootschap aangegaan is met betrekking tot meerdere rekeningsectoren, dan zal deze eveneens verdeeld worden over de relevante rekeningsectoren door de Raad van Bestuur in functie van de wijze waarop de financiering aangewend wordt.

§3. Vervolgens wordt het resultaat van elke rekeningsector toegewezen aan elk van de Vennoten die aandelen aanhouden van deze rekeningsector, aan de hand van het resultaat van de

aandelen in de Strategische Participatie die voor hun rekening werden aangegaan, en desgevallend de kosten, interesten of terugbetalingen in verband met de (verstreckte of aangegane) financiering die daarop betrekking heeft, alsook van een pro rata deel van alle belastingen en algemene kosten toegewezen aan de relevante rekeningsector.

§4. Indien uit de resultaatberekening overeenkomstig de vorige twee paragrafen een positief resultaat blijkt voor een Vennoot binnen een bepaalde rekeningsector, dan zal dat resultaat voor zijn rekening aangehouden worden door de Vennootschap. Dit resultaat kan, voor zover wettelijk toegestaan en dusdanig beslist door de Algemene Vergadering, als winst uitgekeerd worden aan de Vennoot. Het kan eveneens gereserveerd worden in de Vennootschap, in welk geval dit gedeelte van de reserve door de Vennootschap voor rekening van de Vennoot blijft aangehouden binnen de relevante rekeningsector. Indien de betrokken Vennoot op enig moment verzoekt dat deze reserve wordt aangewend ter dekking van een tekort in een andere rekeningsector of voor een financiering via eigen vermogen in een andere rekeningsector, dan zal de relevante reserve overgeboekt worden naar die andere rekeningsector en aldaar verrekend worden met het tekort of verder aangehouden worden voor rekening van deze Vennoot (desgevallend na incorporatie in het eigen vermogen van de Vennootschap).

§5. De Vennoten komen overeen dat er in hun onderlinge relatie geen solidariteit kan zijn tussen de rekeningsectoren, noch, binnen een rekeningsector, tussen de Vennoten onderling. Derhalve zal, indien uit de resultaatberekening overeenkomstig paragrafen 2 en 3 van dit Artikel een negatief resultaat blijkt voor een Vennoot binnen een bepaalde rekeningsector, en desgevallend na compensatie van dit negatief resultaat met eventueel voor rekening van deze Vennoot binnen deze rekeningsector opgebouwde reserves, deze Vennoot dit tekort delgen, ofwel door een bijkomende inbreng binnen de rekeningsector, ofwel door de aanwending van reserves geboekt voor rekening van deze Vennoot in een andere rekeningsector, ofwel, mits toegestaan door de Raad van Bestuur, door bijkomende vreemd vermogensfinanciering gewaarborgd door die Vennoot. De Raad van Bestuur kan ook aan de Algemene Vergadering voorstellen het tekort over te dragen naar een volgend boekjaar. Dergelijke overdracht doet geen afbreuk aan de verplichting tot delging van het tekort door de betrokken Vennoot. Indien de Vennoot geen bijkomende inbreng doet, zal de Raad van Bestuur in ieder geval gemachtigd zijn om reserves geboekt voor rekening van de betrokken Vennoot in dezelfde of in een andere rekeningsector aan te wenden ter delging van het tekort of enige sommen verschuldigd door de Vennootschap aan deze Vennoot ten belope van het tekort in te houden.

§6. Onverminderd de vorige paragrafen, wordt in de Vennootschap in overeenstemming met de navolgende regeling overgegaan tot de bestemming van het resultaat van de Vennootschap en de daarvan desgevallend voor uitkering vatbare bedragen:

1° Reserves:

Van de nettowinst wordt in voorkomend geval een bedrag afgehouden voor de vorming van de noodzakelijk geachte reserves.

2° Dividenduitkeringen:

Indien na het doorlopen van de stap aangeduid sub 1° van deze paragraaf 6 door de Algemene Vergadering tot gehele of gedeeltelijke uitkering van het resultaat wordt besloten, wordt, onder voorbehoud van de toepassing van artikelen 6:115 en 6:116 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, een dividend uitgekeerd aan de Vennoten rekening houdend met het voor de betrokken rekeningsector per Vennoot geregistreerd individualiseerbaar jaarresultaat, bepaald overeenkomstig paragrafen 2 en 3 van dit Artikel.

De uitbetaling van de dividenden geschiedt op de door de Algemene Vergadering bepaalde datum, onder voorbehoud van de toepassing van artikel 6:116 van het Wetboek van

vennootschappen en verenigingen. Bij gebreke aan bepaling van een datum door de Algemene Vergadering, beslist de Raad van Bestuur over de uitbetaling.

Indien een uitkering van dividenden ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op de voornoemde uit te keren dividenden nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

§7. Onverminderd enige andere bepaling van de statuten, geven de Vennoten de Vennootschap onherroepelijk machtiging om elke som die zij haar verschuldigd zouden zijn, af te houden van de hen toegekende dividenden.

§8. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur nadere regels inzake resultaatsbestemming vastleggen in het intern reglement.

HOOFDSTUK VII: SCHEIDINGSAANDEEL – ONTBINDING – VEREFFENING

Artikel 34. Vereffening van een rekeningsector

§1. De Raad van Bestuur beslist over een eventuele beëindiging van een investering door de Vennootschap in een Strategische Participatie.

Wanneer de Raad van Bestuur naar aanleiding van het vaststellen van de jaarrekening merkt dat ten gevolge van geleden verlies, het netto-actief van een rekeningsector gedaald is tot minder dan de helft van het netto-actief van die rekeningsector bij de start van de investering in de relevante Strategische Participatie (desgevallend in de relevante rechtsvoorganger van de Vennootschap), dan dient de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering die deze jaarrekening moet goedkeuren, herstelmaatregelen voor te leggen die de Raad van Bestuur zich voorneemt te nemen, of te motiveren waarom, naar mening van de Raad van Bestuur, geen herstelmaatregelen vereist zijn. De Algemene Vergadering kan in dat geval bij drie vierde meerderheid van de aandelen van de relevante rekeningsector besluiten dat de Raad van Bestuur de investering in de Strategische Participatie zo snel als contractueel mogelijk dient te beëindigen en de rekeningsector dient te vereffenen. Indien de Raad van Bestuur de investering niet onverwijld kan beëindigen, dan dient zij in tussentijd verder verlies in de rekeningsector zoveel mogelijk te beperken. In de mate dat de daling van het netto-actief van de rekeningsector slechts beperkt in waarde is, kan de Raad van Bestuur echter beslissen om dit lid niet toe te passen. Deze beslissing wordt door de Raad van Bestuur verantwoord in het jaarverslag. De Raad van Bestuur dient in dat geval de procedure bedoeld in dit lid alsnog toe te passen, indien hij hiertoe verzocht wordt door de helft van de Vennoten die aandelen van de relevante rekeningsector aanhouden.

§2. Indien de investering van de Vennootschap in een Strategische Participatie volledig beëindigd wordt, onder meer als gevolg van een beslissing van de Raad van Bestuur, of van beslissingen genomen op het niveau van de onderneming waarop de Strategische Participatie betrekking heeft, of van rechten van diens andere aandeelhouders ten aanzien van de Vennootschap, dan zal de Raad van Bestuur overgaan tot de vereffening van de rekeningsector die betrekking heeft op deze Strategische Participatie. Dit houdt in dat de Raad van Bestuur de Strategische Participatie te gelde maakt. Wat betreft financieringen aangegaan door de Vennootschap (mede) met betrekking tot de Strategische Participatie waarvan de rekeningsector vereffend wordt, kan de Raad van Bestuur (binnen het relevante contractuele kader) ofwel beslissen tot terugbetaling, ofwel tot aanwending van de financiering binnen een andere rekeningsector (mits doorvoeren van de relevante boekhoudkundige verwerkingen tussen de betrokken rekeningsectoren). Het vereffeningssaldo voor iedere Vennoot binnen de aldus vereffende rekeningsector, wordt bepaald volgens de principes vastgelegd in Artikel 33, met dien verstande dat de boekhouding van deze rekeningsector in discontinuïteit gevoerd wordt en dat rekening gehouden wordt met alle eventueel nog in de toekomst door de Vennootschap

verschuldigde kosten die verband houden met de vereffende rekeningsector, met inbegrip van fiscale lasten of latenties. De vereffening van een rekeningsector betreft voor de goede orde geen vereffening na ontbinding in de zin van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zodat geen vereffenaars aangesteld zullen worden.

§3. Nadat de vereffeningswerkzaamheden met betrekking tot een rekeningsector beëindigd zijn, deelt de Raad van Bestuur aan elke Vennoot die aandelen aanhoudt van de rekeningsector, het voor hem berekende vereffeningssaldo mee.

Indien het vereffeningssaldo positief is, dan heeft de betrokken Vennoot het recht om uit de Vennootschap te treden voor wat betreft de aandelen die hij aanhoudt in de in vereffening zijnde rekeningsector en dit telkens tijdens de eerste zes maanden van ieder boekjaar vanaf het boekjaar waarin de vereffeningswerkzaamheden met betrekking tot de relevante rekeningsector beëindigd zijn. Het scheidingsaandeel zal in dat geval gelijk zijn aan het vereffeningssaldo zoals berekend overeenkomstig paragraaf 2 van dit Artikel. Tevens kan de Raad van Bestuur op enig moment besluiten de rekeningsector af te schaffen met vernietiging van de uitstaande aandelen tegen uitkering van het scheidingsaandeel aan de betrokken Vennoten en dit na voorafgaande kennisgeving aan de betrokken Vennoten. Indien het scheidingsaandeel ten gevolge van de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen niet of niet geheel kan worden uitgekeerd, zal de uittreding geacht worden te hebben plaatsgevonden doch zal het recht op betaling worden opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op het voornoemde uit te keren scheidingsaandeel nog verschuldigd bedrag zal worden uitgekeerd voor elke andere uitkering aan de Vennoten. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd. Indien de Vennoot niet wenst uit te treden en zo lang de Raad van bestuur niet besloten heeft tot afschaffing van de betrokken rekeningsector, blijft het positieve vereffeningssaldo voor zijn rekening gereserveerd, en blijft het vertegenwoordigd door de aandelen van deze Vennoot in de in vereffening zijnde rekeningsector. De Vennoot kan verzoeken dat dit vereffeningssaldo geheel of gedeeltelijk aangewend wordt om aan eigen vermogensfinanciering te doen in een andere rekeningsector, in het kader van een bevraging overeenkomstig Artikel 12, paragraaf 2. In dat geval wordt de reserve overgeboekt naar de andere rekeningsector, en worden de aandelen van de in vereffening zijnde rekeningsector (desgevallend pro rata) vernietigd. Desgevallend worden na incorporatie van de reserves, nieuwe aandelen van de relevante rekeningsector uitgegeven aan de Vennoot. Dit alles onverminderd het recht van de Vennootschap om het vereffeningssaldo aan te wenden om een tekort van de Vennoot in een andere rekeningsector te delgen.

Indien het vereffeningssaldo negatief is, dan dient de betrokken Vennoot dit tekort te delgen, ofwel door een bijkomende inbreng binnen de rekeningsector, ofwel door de aanwending van reserves geboekt voor rekening van deze Vennoot in een andere rekeningsector. Indien de Vennoot geen bijkomende inbreng doet, zal de Raad van Bestuur in ieder geval gemachtigd zijn (doch zonder daartoe verplicht te zijn, rekening houdend met de keuzemogelijkheid die de Raad van Bestuur wordt gelaten om te bepalen via welke wijze hij wenst dat tot delging wordt overgegaan) om reserves geboekt voor rekening van de betrokken Vennoot in een andere rekeningsector, of het resultaat van het lopende boekjaar aangehouden voor rekening van deze Vennoot, aan te wenden ter delging van het tekort of enige sommen verschuldigd door de Vennootschap aan deze Vennoot ten belope van het tekort in te houden. Desgevallend wordt een inbreng gedaan of worden reserves overgeboekt, dusdanig dat een aangepast vereffeningssaldo van een euro ontstaat. Na de aanzuivering als voornoemd, heeft de betrokken Vennoot het recht om uit de Vennootschap te treden voor wat betreft de aandelen die hij aanhoudt in de in vereffening zijnde rekeningsector en dit telkens tijdens de eerste zes maanden van ieder boekjaar vanaf het boekjaar waarin de vereffeningswerkzaamheden met betrekking tot de relevante rekeningsector beëindigd zijn. Het scheidingsaandeel zal in dat geval gelijk zijn aan een euro.

§4. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur nadere regels met betrekking tot de vereffening van een rekeningsector opnemen in het intern reglement.

Artikel 35. Berekening van het scheidingsaandeel in geval van volledige uittreding of uitsluiting – gevolgen van volledige uittreding of uitsluiting

§1. De Vennoot die overeenkomstig Artikel 14 wenst uit te treden of overeenkomstig Artikel 15 uitgesloten wordt, heeft geen recht op enig vermogensbestanddeel van de Vennootschap. De uitgesloten Vennoot ontvangt een scheidingsaandeel dat gelijk is aan het laagste van (i) het bedrag van de voor de aandelen werkelijk gestorte en nog niet terugbetaalde inbreng, (ii) de boekwaarde van de voor zijn rekening aangehouden Strategische Participaties of (iii) de realisatiewaarde van de voor zijn rekening aangehouden Strategische Participaties rekening houdende met de illiquiditeit van deze Participaties, telkens op datum van de beslissing tot uittreding of uitsluiting, en in de gevallen (ii) en (iii) onder aftrek van alle schuldfinanciering aangegaan ter financiering van de investering in deze Strategische Participaties en na in aanmerking nemen van alle kosten en lasten evenals eventuele fiscale latenties. De Vennoot die uittreedt of uitgesloten wordt, neemt volgens dezelfde principes deel in eventuele verliezen voor de betrokken activiteiten. De uittredende of uitgesloten Vennoot heeft niet het recht om de herwaardering te vragen van de boekwaarde van de Strategische Participaties die voor zijn rekening worden aangehouden.

De Vennootschap kan een vergoeding voor alle schade die de uitgesloten deelnemer berokkend heeft aan de Vennootschap compenseren met het aldus berekende scheidingsaandeel. Eveneens kan de Vennootschap alle schulden of te delgen tekorten die betrekking hebben op de uittredende of uitgesloten Vennoot (inclusief ten aanzien van andere rekeningsectoren), compenseren met diens scheidingsaandeel.

§2. De aan de Vennootschap verschuldigde bedragen worden, bij laattijdige betaling, van rechtswege verhoogd met een interest, berekend tegen de in handelszaken wettelijke toegepaste rentevoet, vermeerderd met drie punten.

Zonder afbreuk te doen aan de toepasselijke wettelijke bepalingen, wordt het (saldo van enig) scheidingsaandeel van de uitgesloten Vennoot slechts opeisbaar vanaf het ogenblik dat alle aan de Vennootschap verschuldigde bedragen, in hoofdsom en in intresten effectief aan deze laatste zijn betaald.

§3. De uitgesloten Vennoot kan ten opzichte van de Vennootschap geen enkel ander recht laten gelden.

§4. De Raad van Bestuur is bevoegd om de waarde van het scheidingsaandeel bij uitsluiting namens de Vennootschap vast te stellen. Onverminderd Artikel 19, tweede lid, kan de Raad van Bestuur nadere regels met betrekking tot deze waardebepaling vastleggen in het intern reglement.

§5. Op het moment waarop de uittreding of uitsluiting plaatsvindt, worden de aandelen van de scheidende Vennoot vernietigd. De deelnemingen in Strategische Participaties en financieringen verstrekt aan ondernemingen waarop deze Strategische Participaties betrekking hebben en die werden aangehouden voor rekening van de scheidende Vennoot, worden verdeeld onder de overblijvende Vennoten binnen dezelfde rekeningsector, of, zo er geen andere Vennoten overblijven binnen dezelfde rekeningsector, over alle overblijvende Vennoten, dit telkens pro rata de deelneming van de overblijvende Vennoten binnen dezelfde rekeningsector, c.q. binnen de Vennootschap.

Indien Strategische Participaties die werden aangehouden voor rekening van de scheidende Vennoot of financiering voor rekening van de scheidende Vennoot verstrekt aan de ondernemingen waarop deze Strategische Participaties betrekking hebben, geheel of deels met vreemd vermogen gefinancierd worden voor rekening van de scheidende Vennoot, dan blijft de scheidende Vennoot gehouden tot de verplichtingen aangegaan overeenkomstig Artikel 13 tot op

het moment dat deze financieringen integraal terugbetaald zijn, tenzij in de mate Vennoten die deze Strategische Participaties overgenomen hebben overeenkomstig deze paragraaf ermee instemmen om ook deze vreemd vermogensfinanciering over te nemen (of om deze met eigen vermogen te herfinancieren). De Raad van Bestuur ziet erop toe dat zij de betrokken vreemd vermogensfinanciering ten laatste gelijktijdig met vreemd vermogensfinanciering van dezelfde aard en met dezelfde aflossingsperiode binnen diezelfde rekeningsector, terugbetaalt. Als er onvoldoende liquiditeiten binnen de rekeningsector zijn, kan de Raad van Bestuur deze vreemd vermogensfinanciering opeenvolgende keren hernieuwen of vervangen door vreemd vermogensfinanciering van een andere soort en blijft de scheidende Vennoot gehouden tot de verplichtingen overeenkomstig Artikel 13.

Artikel 36. Ontbinding

De Algemene Vergadering besluit tot ontbinding van de Vennootschap overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Artikel 37. Vereffenaars

In geval de vereffening niet onmiddellijk kan gesloten worden na het besluit tot ontbinding, benoemt de Algemene Vergadering een of meer vereffenaars en bepaalt zij hun vergoeding.

Zij worden ontslagen van inventarisatie en mogen zich beroepen op de geschriften van de Vennootschap. Zij kunnen, onder hun verantwoordelijkheid, een door hen aangeduid deel van hun bevoegdheden overdragen aan één of meerdere mandatarissen.

De vereffenaars zullen de meest uitgebreide bevoegdheden hebben om alle handelingen te stellen namens de Vennootschap met het oog op haar vereffening.

Indien er meerdere vereffenaars benoemd worden, vormen de vereffenaars een college dat beraadslaagt volgens de regels die gelden voor beraadslagende lichamen. Onverminderd de verleende bijzondere volmachten, wordt de Vennootschap in vereffening vertegenwoordigd door twee vereffenaars, gezamenlijk optredend, zowel in als buiten rechte, ten aanzien van derden en in de akten. Indien er slechts een vereffenaar benoemd wordt, vertegenwoordigt deze de Vennootschap alleen handelend.

Artikel 38. Vereffening

De vereffening van de Vennootschap geschiedt per rekeningsector en overeenkomstig de principes zoals bepaald in Artikel 33, paragrafen 2 en 3 en Artikel 34. De vereffenaars kunnen echter eveneens beslissen om, voor zover mogelijk en zonder dat dit de andere Vennoten kan benadelen, bepaalde vermogensbestanddelen in natura uit te keren aan de Vennoten voor wiens rekening ze aangehouden worden door de Vennootschap en dit aan te rekenen op het scheidingsaandeel.

De vereffeningssaldi binnen elke rekeningsector, worden voor elke Vennoot met elkaar samengevoegd of gecompenseerd, ten einde tot een globaal vereffeningssaldo te komen per Vennoot met betrekking tot het geheel van diens rechten en plichten ten aanzien van de Vennootschap.

In geval van negatief vereffeningssaldo, dienen de betrokken Vennoten enkel bij te dragen in de mate vereist opdat de Vennoten voor wie een positief vereffeningssaldo bepaald is, dit positief vereffeningssaldo effectief kunnen ontvangen. Deze bijdrage geschiedt door elke Vennoot voor wie een negatief vereffeningssaldo bepaald is pro rata diens aandeel in het totale negatieve vereffeningssaldo voor alle Vennoten voor wie een negatief vereffeningssaldo is bepaald.

De vereffenaars kunnen niet verplicht worden enige positief vereffeningssaldo uit te keren zolang de relevante Vennoten niet de nodige betalingen hebben gedaan ter delging van hun negatief vereffeningssaldo overeenkomstig het vorige lid. Desgevallend kan aan alle Vennoten voor wie een positief vereffeningssaldo is bepaald, een pro rata voorschot van dit vereffeningssaldo worden uitbetaald."

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

	A	B	C	E	F	G	H	I	J
VOOR									
TEGEN									
ONTHOUDING									

De beslissing werd derhalve **goedgekeurd/afgekeurd**.

VIJFDE BESLISSING: Volmacht voor de coördinatie.

De vergadering verleent aan ondergetekende notaris, of elke andere notaris en/of medewerker van "Berquin Notarissen" CVBA, alle machten om de gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen, te ondertekenen en te neer te leggen in de daartoe voorziene elektronische databank, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

De ondergetekende notaris wijst er op dat de gecoördineerde statuten van de Vennootschap geraadpleegd kunnen worden via volgende website: <https://statuten.notarissen.be>.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

	A	B	C	E	F	G	H	I	J
VOOR									
TEGEN									
ONTHOUDING									

De beslissing werd derhalve **goedgekeurd/afgekeurd**.

ZESDE BESLISSING: Machten aan het bestuursorgaan.

De vergadering verleent alle machten aan het bestuursorgaan tot uitvoering van de genomen beslissingen.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

	A	B	C	E	F	G	H	I	J
VOOR									
TEGEN									
ONTHOUDING									

De beslissing werd derhalve **goedgekeurd/afgekeurd**.

ZEVENDE BESLISSING: Volmacht voor de formaliteiten.

De vergadering verleent bijzondere volmacht aan de heer Philippe Rossie, secretaris van de Vennootschap, woonstkeuze gedaan hebbende op de zetel van de Vennootschap, individueel bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde de vervulling van de formaliteiten bij een ondernemingsloket met het oog op de inschrijving/aanpassing van de gegevens in de

Kruispuntbank van Ondernemingen, en, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde, te verzekeren.

Stemming:

Het voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Het wordt aangenomen zoals hieronder weergegeven:

	A	B	C	E	F	G	H	I	J
VOOR									
TEGEN									
ONTHOUDING									

De beslissing werd derhalve **goedgekeurd/afgekeurd**.

NOTARIELE SLOTBEPALINGEN

INFORMATIE – RAADGEVING

De aandeelhouders, vertegenwoordigd zoals vermeld, verklaren dat de notaris hen volledig heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen waarbij zij betrokken zijn en dat hij hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

RECHTEN OP GESCHRIFTEN (Wetboek diverse rechten en taksen)

Recht van honderd euro (100,00 EUR), betaald op aangifte door de ondergetekende notaris.

AFSCHRIJF AKTE (NABAN)

Een officieel afschrift van deze akte zal beschikbaar zijn in de Notariële Aktebank (NABAN). Deze databank is enkel toegankelijk met een e-ID kaart of via de app "itsme".

VOORLEZING

De aandeelhouders, vertegenwoordigd zoals vermeld, erkennen tijdig een ontwerp van deze notulen ontvangen te hebben.

De notulen werden integraal voorgelezen voor wat betreft de vermeldingen bevat in artikel 12, eerste en tweede lid van de Organieke Wet Notariaat, en de wijzigingen die werden aangebracht aan het vooraf meegedeelde ontwerp van notulen.

De notulen werden door de notaris toegelicht.

IDENTITEIT

De notaris bevestigt de identiteitsgegevens van de leden van het bureau op zicht van hun identiteitskaart.

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven.

WAARVAN NOTULEN.

Opgesteld op de plaats en datum die hierboven vermeld zijn.

Na gedeeltelijke voorlezing en toelichting, hebben de voorzitter en de leden van het bureau, met mij, notaris, ondertekend.

ONTWERPBESLUIT M.B.T.

DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN ZEFIER VAN 19 DECEMBER 2023

Zitting van 2023

De gemeenteraad, in openbare zitting vergaderd, op geldige wijze samengesteld om te kunnen beslissen;

Gelet op het decreet van 22 december 2017 over het lokaal bestuur, en in het bijzonder op de artikelen 40 en 41;

Gelet op de wet van 21 december 1994 houdende sociale en diverse bepalingen, artikel 180;

Gelet op het feit dat de stad/gemeente vennoot is van de coöperatieve vennootschap (met beperkte aansprakelijkheid) Zefier, met zetel te Koning Albert II-laan 37, 1030 Schaarbeek en geregistreerd bij de Kruispuntbank van Ondernemingen (RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling) 0680.832.904 ("Zefier");

Gelet op de statuten van de Zefier inzonderheid de artikelen 27 en 28;

Gelet op de uitnodiging via e-mail van 12 juni 2023 tot de buitengewone algemene vergadering van Zefier op 19 december 2023;

Gelet op de ter beschikking gestelde stukken;

Overwegende dat naar aanleiding van de invoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (het "WVV") Zefier uiterlijk tegen 1 januari 2024 haar statuten in overeenstemming dient te brengen met de dwingende bepalingen van het WVV;

Overwegende dat in dat verband de raad van bestuur van Zefier een ontwerp van statutenwijziging heeft voorbereid, waarvan de ontwerp tekst samen met een artikelsgewijze toelichting, een verslag betreffende de soorten van aandelen en een verslag betreffende coöperatieve finaliteit aan de stad/gemeente werden overgemaakt. Daarin stelt de raad van bestuur onder meer voor Zefier te laten voortbestaan als een coöperatieve vennootschap, aangezien Zefier kan worden geacht een coöperatieve finaliteit te hebben;

Overwegende dat de wijzigingen aan de statuten van Zefier notarieel dienen te worden vastgesteld op een buitengewone algemene vergadering van Zefier. Deze algemene vergadering strekt er louter toe de wijzigingen zoals die zijn voorgesteld door de raad van bestuur goed te keuren. Om die reden

en teneinde de praktische implementatie van de statutenwijziging te vereenvoudigen, stelt de raad van bestuur aan de vennoten van Zefier voor om een volmacht te verlenen teneinde de [stad/gemeente] te vertegenwoordigen op deze buitengewone algemene vergadering;

Overwegende dat geen bezwaren voorhanden zijn om de goedkeuring van de voorgelegde agendapunten te weigeren;

Overwegende dat dit besluit geen financiële gevolgen heeft;

BESLIST:

(aantal ja – aantal neen – aantal onthoudingen)

Artikel 1

De tijdige ontvangst te bevestigen van de oproeping voor de buitengewone algemene vergadering van Zefier op 19 december 2023 met bijhorende agenda en stukken;

Artikel 2

Kennis te nemen van de agendapunten van de buitengewone algemene vergadering van Zefier op 19 december 2023 en van de bijhorende stukken. De in deze stukken opgenomen motivering wordt bijgetreden;

Artikel 3

De statutenwijziging van Zefier zoals zij werd voorgelegd integraal goed te keuren;

Artikel 4

De heer Philippe Rossie, secretaris van Zefier, iedere advocaat of medewerker van het advocatenkantoor Stibbe (met zetel te Loksumstraat 25, 1000 Brussel) en iedere medewerker van het notariskantoor Berquin (met zetel te Lloyd Georgelaan 11, 1000 Brussel), alleen handelend en met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, als afgevaardigde aan te duiden op de buitengewone algemene vergadering van Zefier, waarbij de afgevaardigde handelt volgens de steminstructies van de gemeenteraad;

Artikel 5

Opdracht te geven aan de afgevaardigde om op de buitengewone algemene vergadering van Zefier alle punten van de agenda goed te keuren. Eveneens opdracht te geven aan de afgevaardigde om alle overige handelingen en/of transacties te stellen die nodig zijn of nuttig kunnen zijn in het kader van de voorgenomen buitengewone algemene vergadering.