

“EFIN”

**Naamloze vennootschap
met zetel te 8820 Torhout, Noordlaan 9
RPR Brugge nr. 0472.244.597
Nationaal nummer 472.244.597**

HISTORIEK

Oprichting ingevolge akte verleden voor ondergetekende notaris Els Van Tuyckom te Brugge Sint-Kruis, op negen en twintig juni tweeduizend, gepubliceerd in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van elf juli erna onder nummer 20000711-0508.

Waarvan de statuten werden gewijzigd ingevolge akte verleden voor notaris Els Van Tuyckom, voornoemd, op elf april tweeduizend en twee, gepubliceerd in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van negen mei erna onder nummer 20020509-0157.

Waarvan de statuten werden gewijzigd ingevolge akte verleden voor notaris Els Van Tuyckom, voornoemd op drie en twintig januari tweeduizend en zes, gepubliceerd in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zeventien februari daarna onder nummer 06035996.

Waarvan de statuten werden gewijzigd ingevolge akte verleden voor notaris Els Van Tuyckom, voornoemd op acht november tweeduizend en tien, gepubliceerd in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van vier en twintig november daarna onder nummer 10170595.

Waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd ingevolge akte verleden voor Els Van Tuyckom, geassocieerd notaris te Brugge Sint-Kruis op vijf en twintig november tweeduizend en dertien, ter publicatie in het Belgisch Staatsblad aangeboden.

STATUTEN

Titel I - Naam – Maatschappelijke zetel – Doel – Duur

Artikel 1 - Vorm en naam

De vennootschap heeft de vorm van een naamloze vennootschap en draagt de naam **EFIN**. Deze naam moet steeds door de woorden “naamloze vennootschap” of de afkorting “nv”, of in het Frans door de woorden “société anonyme” of de afkorting “S.A.”, voorafgegaan of gevolgd worden.

Artikel 2 - Maatschappelijke zetel

De maatschappelijke zetel van de vennootschap is gevestigd te **8820 Torhout, Noordlaan 9**.

De raad van bestuur kan die verplaatsen naar iedere andere plaats in België mits inachtneming van de taalwetgeving ter zake, zonder dat daarvoor een statutenwijziging vereist is. Zij draagt zorg voor de publicatie van elke verandering van de zetel van de vennootschap in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

De raad van bestuur is ook bevoegd kantoren, bedrijfszetels, filialen en dochtervennootschappen in België en in het buitenland op te richten.

Artikel 3 - Doel

De vennootschap heeft als doel, in België en in het buitenland, in eigen naam of in naam van derden, voor eigen rekening of voor rekening van derden, activiteiten en handelingen van

een vennootschap die handelt in energie en van een investerings- of holdingvennootschap, daaronder begrepen:

- 1 de aan- en verkoop, de distributie en de uitwisseling van elektrische en thermische energie, de levering van diensten of adviezen in verband met die activiteiten, evenals alle verbonden activiteiten;
- 2 het investeren, onderschrijven, verwerven, plaatsen, kopen en verkopen en overdragen van aandelen, obligaties, certificaten, kredieten, geld en andere effecten uitgegeven door Belgische of buitenlandse vennootschappen die al dan niet commerciële vennootschappen, administratieve kantoren, instituten of verenigingen zijn en die al dan niet een publiek of semi-publiek karakter hebben;
- 3 het beheer van investeringen en participaties in dochtervennootschappen, het waarnemen van bestuursmandaten, het verlenen van advies, management en andere diensten die verwant zijn met de activiteiten van de vennootschap. Die diensten kunnen verleend worden op contractuele basis of op grond van deze statuten en kunnen uitgeoefend worden als extern adviseur dan wel als vennootschapsorgaan;
- 4 het toestaan van leningen en voorschotten ongeacht de vorm of duur, aan verbonden vennootschappen of vennootschappen waarin de vennootschap participeert, alsook borgstelling voor de verbintenissen van die vennootschappen;

De vennootschap kan in elke vennootschap met een gelijk of verwant doel, alsook in elke vennootschap die ertoe strekt het doel van de vennootschap te bevorderen, een belang nemen door samenwerking, kapitaalbreng, fusie, inschrijving op aandelen, participatie, financiële tussenkomst of op gelijk welke andere manier.

Het doel van de vennootschap kan uitgebreid of ingeperkt worden door een statutenwijziging overeenkomstig artikel 599 van het Wetboek van Vennootschappen.

Artikel 4 - Duur

De vennootschap wordt voor een onbeperkte duur opgericht.

Titel II – Kapitaal – Aandelen – Obligaties

Artikel 5 – Maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt **HONDERD ACHTENZEVENTIG MILJOEN NEGENHONDERD TWEE EN TWINTIGDUIZEND NEGENHONDERD EUR (€ 178.922.900,00)** vertegenwoordigd door één miljoen vijfhonderd achtennegentigduizend driehonderd twintig (**1.598.320**) aandelen zonder vermelding van waarde.

Artikel 6 - Wijziging van het maatschappelijk kapitaal

De algemene vergadering die beraadslaagt overeenkomstig de regels die gelden voor een wijziging van de statuten, kan het maatschappelijk kapitaal verhogen of verminderen.

De aandelen waarop in geld wordt ingeschreven, moeten eerst worden aangeboden aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het deel van het kapitaal dat door hun aandelen vertegenwoordigd wordt gedurende een termijn van minstens vijftien dagen te rekenen van de dag van de openstelling van de inschrijving. De algemene vergadering bepaalt de inschrijvingsprijs waartegen en de periode waarin het voorkeurrecht kan uitgeoefend worden. Indien de algemene vergadering besluit een uitgiftepremie te vragen, dient die volledig volgestort te worden bij de onderschrijving en op een onbeschikbare rekening geboekt te worden die slechts kan verminderd of weggeboekt worden door een besluit van de algemene vergadering, genomen op de wijze die vereist is voor de wijziging van de statuten. De uitgiftepremie zal in dezelfde mate als het kapitaal de waarborg voor derden uitmaken.

Bij vermindering van het maatschappelijke kapitaal moeten de aandeelhouders die zich in gelijke omstandigheden bevinden, gelijk behandeld worden, en moeten de overige regels die in artikels 612 tot en met 614 van de vennootschappenwet vervat zijn, geëerbiedigd worden.

Artikel 7 - Opvraging van storting

De raad van bestuur besluit soeverein over het opvragen van stortingen op aandelen.

Indien een aandeelhouder de opgevraagde storting op zijn aandelen niet verricht heeft binnen de door de raad van bestuur bepaalde termijn, wordt de uitoefening van de

stemrechten verbonden aan de betrokken aandelen van rechtswege geschorst zolang die storting niet verricht is. Bovendien zal de aandeelhouder van rechtswege aan de vennootschap een nalatigheidinterest verschuldigd zijn die gelijk is aan de wettelijke interest vermeerderd met twee procent.

Indien de aandeelhouder geen gevolg geeft aan de ingebrekestelling die door de raad van bestuur met een aangetekende brief verstuurd wordt na verloop van de door de raad van bestuur bepaalde termijn, kan die laatste de betrokken aandelen laten verkopen op de meest gepaste wijze, onverminderd het recht van de vennootschap de niet-voldane storting alsook eventuele schadevergoeding van de aandeelhouder te vorderen.

De aandeelhouder mag zijn aandelen niet volstorten zonder de voorafgaandelijke toestemming van de raad van bestuur.

Artikel 8 - Aard van de aandelen

De aandelen zijn en blijven op naam en worden ingeschreven in een aandelenregister dat gehouden wordt op de zetel van de vennootschap.

Artikel 9 - Overdrachtsbeperkingen

9.1. Stand-still

9.1.1 Gedurende een periode van drie jaar na de oprichting van de vennootschap zullen de aandeelhouders, behoudens éénparig akkoord van de aandeelhouders, noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks:

- 1 enige aandelen (of andere effecten die converteerbaar zijn of omruilbaar zijn in aandelen of het recht verlenen om aandelen te verwerven), verkopen, aanbieden, verkopen op termijn, verpanden, of daarop enige opties tot aankoop of verkoop verlenen, of die aandelen op een andere wijze overdragen of bezwaren; of
- 2 enige swap of andere overeenkomst afsluiten die geheel of gedeeltelijk de economische voordelen of de eigendom ervan overdraagt;
- 3 ongeacht het feit of dergelijke transactie vermeld onder paragrafen 1 of 2 afgehandeld wordt door levering van effecten, in speciën of op een andere manier (hierna omschreven als 'overdracht').

9.1.2 Na die periode van drie 3 jaar kunnen de aandelen slechts worden overgedragen aan gemeenten, gemeentelijke regies, zuivere intercommunales of vennootschappen waarin uitsluitend gemeenten, gemeentelijke regies of zuivere intercommunales aandeelhouder zijn en mits naleving van de overdrachtsbeperkingen opgenomen in dit artikel 9.

9.2 Voorkooprecht

9.2.1 Principe

De aandeelhouders hebben een voorkooprecht in geval van 'overdracht' door een aandeelhouder van (een deel van of al) zijn aandelen volgens de hierna vermelde voorwaarden en modaliteiten.

9.2.2 Kennisgeving

Elke aandeelhouder die de intentie heeft zijn aandelen over te dragen (hierna de 'kandidaat-overdrager') moet daarvan de andere aandeelhouders en de raad van bestuur op de hoogte brengen. De kennisgeving (hierna de 'kennisgeving') dient per aangetekende brief te gebeuren, met vermelding van het aantal aandelen waarvan de overdracht beoogd wordt, de naam en het adres van elke kandidaat-overnemer (hierna de 'kandidaat-overnemer'), de prijs, alle andere voorwaarden en modaliteiten van de geplande overdracht, en ook indien de voorwaarden van artikel 9.4 vervuld zijn, de mogelijkheid voor de andere aandeelhouders om het volgrecht uit te oefenen.

Voor de toepassing van dit artikel 9.2 werden de aandelen waarvoor het volgrecht toegepast wordt overeenkomstig artikel 9.4, geacht begrepen te zijn onder de aangeboden aandelen waarvoor het voorkooprecht kan toegepast worden.

9.2.3 Uitoefening Voorkooprecht

De aandeelhouders, met uitzondering van de kandidaat-overdrager en de aandeelhouders die hun volgrecht overeenkomstig artikel 9.4 uitgeoefend hebben, (hierna de 'begunstigden van het voorkooprecht') hebben het recht om de aangeboden aandelen geheel of gedeeltelijk te kopen gedurende een periode van 30 kalenderdagen na de kennisgeving (hierna de 'eerste periode').

De begunstigen van het voorkooprecht die hun voorkooprecht wensen uit te oefenen zullen de raad van bestuur, de kandidaat-overdrager en de andere aandeelhouders daarvan in kennis stellen per aangetekende brief ten laatste op het einde van de eerste periode.

9.2.4 Indien het voorkooprecht tijdens de eerste periode niet op alle aangeboden aandelen uitgeoefend werd, meldt de raad van bestuur dat binnen een termijn van vijf (5) werkdagen na verloop van de eerste periode aan de kandidaat-overdrager en aan alle andere aandeelhouders (hierna de 'tweede kennisgeving'). De aandeelhouders die hun voorkooprecht uitgeoefend hebben tijdens de eerste periode beschikken dan over een termijn van dertig (30) kalenderdagen vanaf de tweede kennisgeving (hierna de 'tweede Periode') om aan de raad van bestuur mee te delen hoeveel bijkomende aandelen zij bereid zijn over te nemen.

9.2.5 Het voorkooprecht dient uitgeoefend te worden tegen de prijs aangeboden door de bonafide kandidaat-overnemer en dient uitgeoefend te worden voor alle aandelen die het voorwerp uitmaken van het aanbod tot overdracht.

Indien de tegenprestatie van de kandidaat-overnemer niet enkel in contanten, maar ook in natura is, zal het voorkooprecht worden uitgeoefend in contanten verhoogd met de economische tegenwaarde van de betaling in natura, zoals die tussen partijen overeengekomen wordt. Bij gebreke aan overeenkomst tussen partijen zal een expert aangeduid worden, hetzij in gemeenschappelijk overleg, hetzij door de voorzitter van de rechtbank van koophandel van Brugge.

9.2.6 Verdeling van de aandelen

Indien het aantal aandelen waarvoor het voorkooprecht door de aandeelhouders is uitgeoefend, het aantal aangeboden aandelen overtreft, wordt het aantal aandelen dat elk van hen verkrijgt bepaald in evenredigheid met het aantal aandelen dat elk van hen bezit tegenover het totale aantal aandelen gehouden door de aandeelhouders die van hun voorkooprecht gebruik gemaakt hebben.

9.2.7 Indien het voorkooprecht niet voor alle maar slechts een gedeelte van de aangeboden aandelen binnen voormelde termijnen door de aandeelhouders uitgeoefend wordt, vervalt het voorkooprecht en kan de kandidaat-overdrager de aandelen overdragen tegen de in de kennisgeving vermelde voorwaarden mits goedkeuring door de raad van bestuur overeenkomstig de bepalingen van artikel 9.3.

9.3 Goedkeuringsbeding

9.3.1 Elke overdracht aan niet-aandeelhouders is onderworpen aan een voorafgaande goedkeuring van de raad van bestuur, overeenkomstig de voorwaarden en de modaliteiten hieronder bepaald.

9.3.2. Indien de aandelen niet worden overgedragen aan de aandeelhouders in het kader van het voorkooprecht overeenkomstig artikel 9.2., beslist de raad van bestuur over de overdracht aan de kandidaat-overnemer.

De beslissing van de raad van bestuur moet ten laatste worden meegedeeld per aangetekende brief aan de kandidaat-overdrager dertig (30) kalenderdagen na het verstrijken van de periode waarin de aandeelhouders het recht van voorkoop kunnen uitoefenen overeenkomstig artikel 9.2.

De motivatie van de beslissing moet niet medegedeeld worden.

Indien er voor het einde van die periode geen beslissing meegedeeld is, is de overdracht van rechtswege goedgekeurd.

9.3.3. Indien de goedkeuring geweigerd wordt, moet de raad van bestuur binnen vijfenzeventig (75) kalenderdagen na het verstrijken van de periode waarin de aandeelhouders het recht van voorkoop kunnen uitoefenen overeenkomstig artikel 9.2., een of meerdere kopers vinden die bereid zijn de aandelen over te nemen tegen dezelfde prijs en onder dezelfde voorwaarden als de kandidaat-overnemer. Indien de raad van bestuur binnen die termijn geen koper(s) vindt, zijn de aandelen vrij overdraagbaar aan de kandidaat-overnemer, onder de voorwaarden en modaliteiten vermeld in de initiële kennisgeving. Deze overdracht moet plaatshebben binnen een termijn van tien (10) werkdagen na het verstrijken van de hiervoor vermelde termijn van 75 kalenderdagen.

9.4 Volgrecht

9.4.1 Een overdracht door aandeelhouders, optredend in één of meer opeenvolgende transacties, van een aantal aandelen of andere effecten, met inbegrip van eventuele inschrijvings- en conversierechten, dat het recht geeft om de meerderheid van de bestuurders te benoemen, respectievelijk die recht geven op een aantal effecten dat het recht geeft om de meerderheid van de bestuurders van de vennootschap te benoemen, aan één of meerdere personen die in onderling overleg handelen (zoals gedefinieerd in het koninklijk besluit van 8 november 1989 op de openbare overnameaanbiedingen en de wijziging in de controle van de vennootschappen), of die verbonden ondernemingen zijn (zoals gedefinieerd in Hoofdstuk III, Deel I, IV. A. van de bijlage van het koninklijk besluit van 8 oktober 1976 op de jaarrekening van ondernemingen) kan slechts plaatshebben mits de kandidaat-overnemer aanvaardt alle aandelen die in het bezit zijn van de overige aandeelhouders te kopen tegen dezelfde prijs en dezelfde voorwaarden en modaliteiten, indien die overige aandeelhouders dat wensen.

9.4.2 Ingevolge de kennisgeving, kunnen de overige aandeelhouders hun volgrecht uitoefenen gedurende een periode van dertig (30) kalenderdagen vanaf die kennisgeving. Zij moeten de overige aandeelhouders daarvan per aangetekende brief op de hoogte brengen.

9.4.3 De uitoefening van het volgrecht moet slaan op alle aandelen in het bezit van de aandeelhouder die het volgrecht uitoefent.

9.5 Sanctie

Bij miskennis van de overdrachtsbeperkingen vermeld in artikel 9, (zijn) is de betrokken aandeelhouder(s) aan de andere aandeelhouders een forfaitaire schadevergoeding verschuldigd van 30 procent van de waarde van de betrokken aandelen. Bovendien zal de overnemer die aandelen van de vennootschap verkregen heeft met miskennis van de overdrachtsbeperkingen, door de vennootschap niet als aandeelhouder erkend worden, onverminderd zijn rechten tegenover de aandeelhouder van wie hij de aandelen verkregen heeft. Het voorgaande doet geen afbreuk aan het recht van elke aandeelhouder om de werkelijk door hem geleden schade te vorderen of om krachtens het gemene recht de overdracht die gebeurde met miskennis van de overdrachtsbeperkingen, aan te vechten.

Artikel 10 - Uitoefening van aan de aandelen verbonden rechten

Ten aanzien van de vennootschap zijn de aandelen ondeelbaar. Indien een aandeel aan verschillende personen toebehoort of indien de aan een aandeel verbonden rechten over meerdere personen verdeeld zijn, mag de raad van bestuur de uitoefening van de eraan verbonden rechten opschorten totdat één enkele persoon tegenover de vennootschap als aandeelhouder is aangewezen.

Artikel 11 - Rechtverkrijgenden

De rechten en verplichtingen blijven aan het aandeel verbonden, in welke handen het ook overgaat.

Artikel 12 - Obligaties

De raad van bestuur is bevoegd obligaties uit te geven ongeacht of die obligaties door een hypotheek of op een andere manier gewaarborgd zijn.

De algemene vergadering mag besluiten tot de uitgifte van converteerbare obligaties of warrants in overeenstemming met de bepalingen van de vennootschappenwet.

De obligaties aan toonder zijn rechtsgeldig indien ze ondertekend zijn door minstens twee bestuurders. De handtekeningen mogen door naamstempels vervangen worden.

Titel III - Bestuur en controle

Artikel 13 - Samenstelling van de raad van bestuur

De raad van bestuur zal bestaan uit maximum zestien (16) bestuurders waaronder een **gecoöpteerd bestuurder zo de Raad van Bestuur hiertoe beslist.**

De gecoopteerd bestuurder is een onafhankelijk bestuurder.

De duur van hun opdracht mag zes (6) jaar niet overschrijden. Zolang de algemene vergadering evenwel om welke reden ook niet in de vacature voorziet, blijven de bestuurders, waarvan de opdracht verstreken is, in functie.

Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar.

De algemene vergadering mag te allen tijde een bestuurder ontslaan. Wanneer een rechtspersoon tot bestuurder benoemd wordt, is zij verplicht één of meer natuurlijke personen aan te duiden die individueel dan wel gezamenlijk bevoegd zijn om haar te vertegenwoordigen voor alle handelingen die de opdracht betreffen.

Artikel 14 - Voortijdige vacature

In geval van voortijdige vacature in de raad van bestuur, zal de raad van bestuur onmiddellijk een algemene vergadering bijeenroepen om een nieuwe bestuurder te benoemen. Ondertussen hebben de overblijvende bestuurders het recht voorlopig in de vacature te voorzien totdat de algemene vergadering een nieuwe bestuurder benoemt. Elke op die wijze door de algemene vergadering benoemde bestuurder beëindigt de opdracht van de bestuurder die hij vervangt.

Artikel 15 - Voorzitterschap

De raad van bestuur kiest onder haar leden een voorzitter en **twee ondervoorzitters**.

Artikel 16 - Vergaderingen van de raad van bestuur

De raad van bestuur wordt bijeengeroepen door de voorzitter of door twee bestuurders telkens de belangen van de vennootschap het vereisen.

De oproepingen vermelden de plaats, datum, uur en agenda van de vergadering en worden minstens twee werkdagen vóór de vergadering per brief, telefax of op een andere schriftelijke wijze verzonden.

Bij gebrek aan voorzitter of indien de voorzitter verhinderd is, wordt de raad van bestuur voorgezeten door een bestuurder die door zijn collega's daartoe aangeduid wordt.

De regelmatigheid van de bijeenroeping kan niet betwist worden indien alle bestuurders aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd zijn.

Artikel 17 - Beraadslaging

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien minstens de helft van haar leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien dat quorum niet bereikt is, kan een nieuwe raad bijeengeroepen worden met dezelfde agenda. In elk geval zal de raad van bestuur enkel geldig beraadslagen en beslissen indien minstens drie bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Over punten die niet op de agenda vermeld werden, kan zij slechts geldig beraadslagen met de instemming van de voltallige raad van bestuur en voor zover alle bestuurders persoonlijk aanwezig zijn.

Iedere bestuurder kan per brief, telefax of op een andere schriftelijke wijze volmacht geven aan een andere bestuurder om hem op een vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen.

De besluiten van de raad van bestuur worden bij meerderheid van de uitgebrachte stemmen genomen, met uitzondering van de volgende beslissingen waarvoor een meerderheid van drie/vierde (3/4) vereist is:

- wijziging van de maatschappelijke zetel;
- oprichting van dochtervennootschappen;
- benoeming van een gedelegeerde bestuurder en de bepaling van zijn bevoegdheden;
- goedkeuring van de jaarlijkse budgetten;
- goedkeuring van uitgaven buiten budget;
- uitgifte van obligaties;
- goedkeuring van een interim-dividend;
- vaststellen personeelsbeleid.

Blanco en ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld.

Indien een bestuurder bij een beslissing of een verrichting van de raad van bestuur, rechtstreeks of onrechtstreeks een belang heeft zoals bedoeld in artikel 523 van de vennootschappenwet, moeten de bepalingen en formaliteiten die in gemeld artikel voorzien zijn, nageleefd worden.

In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, kunnen de beslissingen van de raad van bestuur genomen worden bij een éénparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Die procedure kan echter

niet gevolgd worden voor de vaststelling van de jaarrekening en de aanwending van het toegestane kapitaal.

Artikel 18 - Notulen

De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgelegd in notulen die door de aanwezige leden of hun lasthebber ondertekend worden. De volmachten worden aan de notulen gehecht.

De afschriften of uittreksels, in rechte of anderszins voor te leggen, worden door twee bestuurders of door een persoon belast met het dagelijks bestuur ondertekend. Die bevoegdheid kan aan een lasthebber opgedragen worden.

Artikel 19 - Bevoegdheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn voor de verwezenlijking van het doel van de vennootschap.

Zij is bevoegd alle daden te stellen die niet uitdrukkelijk door de wet of door de statuten aan de algemene vergadering voorbehouden zijn.

De raad van bestuur kan aan een lasthebber, zelfs indien die geen aandeelhouder of bestuurder is, een deel van haar bevoegdheden voor bijzondere en bepaalde aangelegenheden delegeren.

Artikel 20 - Vergoedingen

De opdracht van bestuurder is bezoldigd. De algemene vergadering bepaalt bij gewone meerderheid van stemmen de vergoeding van de bestuurders.

Artikel 21 – Vertegenwoordiging

De vennootschap wordt in al haar handelingen, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte, rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee gezamenlijk optredende bestuurders die geen bewijs van een voorafgaand besluit van de raad van bestuur moeten leveren.

De vennootschap wordt ook geldig vertegenwoordigd door een lasthebber, binnen de perken van zijn mandaat.

Artikel 22 - Dagelijks bestuur

De raad van bestuur kan het dagelijks bestuur van de vennootschap opdragen aan één of meer personen. Indien de persoon die belast is met het dagelijks bestuur tevens bestuurder is, voert hij/zij de titel van gedelegeerde bestuurder. Indien dat niet het geval is, voert hij/zij de titel van algemeen directeur.

In geval van delegatie van het dagelijks bestuur bepaalt de raad van bestuur de vergoeding die aan die opdracht is verbonden. Alleen de raad van bestuur is bevoegd om die delegatie te herroepen en de voorwaarden te bepalen waaronder de delegatie kan beëindigd worden.

Wanneer meerdere personen belast zijn met het dagelijkse bestuur, kan de raad van bestuur een directiecomité instellen en de regels voor de besluitvorming van het directiecomité in een intern reglement vastleggen. In dat geval wordt de vennootschap in al haar handelingen van het dagelijkse bestuur, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte, niettemin rechtsgeldig vertegenwoordigd door een persoon belast met het dagelijkse bestuur, die geen bewijs van een voorafgaand besluit moet leveren.

Elke persoon belast met het dagelijks bestuur kan aan een lasthebber, zelfs indien die geen aandeelhouder of bestuurder is, een deel van haar bevoegdheden voor bijzondere en bepaalde aangelegenheden delegeren.

Artikel 23 - Controle

In de mate waarin dat door de wet vereist is, wordt de controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid vanuit het oogpunt van de vennootschappenwet en de statuten van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, opgedragen aan één of meer commissarissen die benoemd worden door de algemene vergadering onder de leden van het Instituut van Bedrijfsrevisoren en die de titel van commissaris-revisor dragen.

De algemene vergadering bepaalt het aantal commissarissen-revisoren en stelt hun bezoldiging vast.

De commissarissen-revisoren worden benoemd voor een hernieuwbare termijn van drie jaar. Op straffe van schadevergoeding kunnen zij tijdens hun opdracht alleen om wettige redenen

door de algemene vergadering ontslagen worden, mits eerbiediging van de procedure beschreven in artikel 136 van de vennootschappenwet.

Bij ontstentenis van een commissaris-revisor wanneer zijn benoeming door de wet vereist is of wanneer alle commissarissen-revisoren zich in de onmogelijkheid bevinden om hun taak uit te voeren, roept de raad van bestuur onmiddellijk de algemene vergadering bijeen om in hun benoeming of vervanging te voorzien.

Artikel 24 - Taak van de commissarissen-revisoren

De commissarissen-revisoren hebben - gezamenlijk of afzonderlijk - een onbeperkt recht van controle over alle verrichtingen van de vennootschap. Zij mogen ter plaatse inzage nemen van de boeken, de briefwisseling, de notulen en in het algemeen van alle geschriften van de vennootschap.

Er wordt hen ieder semester door de raad van bestuur een staat overhandigd waarop de actieve en passieve toestand van de vennootschap samengevat wordt.

De commissarissen-revisoren kunnen zich bij de uitoefening van hun taak - op hun kosten - doen bijstaan door aangestelden of andere personen voor wie zij instaan.

Titel IV – Algemene vergadering

Artikel 25 - Samenstelling en bevoegdheden

De regelmatig samengestelde algemene vergadering vertegenwoordigt de algemeenheid van de aandeelhouders. De besluiten van de algemene vergadering zijn bindend voor alle aandeelhouders, zelfs voor de afwezigen of zij die tegenstemden.

Artikel 26 - Vergadering

De jaarvergadering wordt gehouden op de **eerste dinsdag van de maand juni te zeventien (17) uur**. Indien die dag een wettelijke feestdag is, wordt de algemene vergadering op de daarop volgende werkdag gehouden.

Een buitengewone algemene vergadering kan bijeengeroepen worden telkens het belang van de vennootschap het vereist en moet bijeengeroepen worden telkens de aandeelhouders die samen een vijfde van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, erom vragen.

De algemene vergaderingen hebben plaats op de maatschappelijke zetel of op elke andere plaats die in de oproepingen vermeld is.

Artikel 27 - Bijeenroeping

De raad van bestuur of de commissarissen-revisoren roepen de algemene vergadering bijeen.

De oproepingen vermelden de plaats, datum, uur en agenda van de algemene vergadering en gebeuren in de vorm en binnen de termijnen, vereist door de van de vennootschappenwet.

Elk jaar wordt minstens een algemene vergadering gehouden waarvan de agenda de volgende punten vermeldt: in voorkomend geval, de bespreking van het jaarverslag en het verslag van de commissarissen-revisoren, de bespreking en de goedkeuring van de jaarrekening en de bestemming van het resultaat, de kwijting aan de bestuurders en, in voorkomend geval, aan de commissarissen-revisoren, en in voorkomend geval, de benoeming van bestuurders en commissarissen-revisoren.

De regelmatigheid van de bijeenroeping kan niet betwist worden indien alle aandeelhouders aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd zijn.

Artikel 28 - Toelating

Om tot de algemene vergadering toegelaten te worden, moeten de houders van aandelen op naam minstens drie werkdagen vóór de vergadering aan de raad van bestuur schriftelijk hun voornemen meedelen om aan de algemene vergadering deel te nemen, indien de raad van bestuur dat in de oproeping vereist.

De obligatiehouders mogen de algemene vergadering bijwonen, maar enkel met raadgevende stem, mits naleving van de toelatingsvoorwaarden voorzien voor de aandeelhouders.

Artikel 29 - Vertegenwoordiging

Iedere aandeelhouder kan per brief, telefax of op een andere schriftelijke wijze een volmacht geven om hem op de algemene vergadering te vertegenwoordigen. De lasthebber moet geen aandeelhouder zijn.

De raad van bestuur mag in de oproeping de vorm van de volmachten bepalen en eisen dat zij minstens drie (3) werkdagen vóór de algemene vergadering op de in oproeping aangeduide plaats worden neergelegd.

Artikel 30 - Bureau

Iedere algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, bij gebrek aan een voorzitter of indien de voorzitter verhinderd is, door een andere bestuurder die door zijn collega's daartoe aangeduid werd.

De voorzitter van de vergadering mag een secretaris aanduiden, die niet noodzakelijk aandeelhouder of bestuurder moet te zijn.

Indien het aantal aandeelhouders het toelaat, kiest de algemene vergadering twee stemopnemers. De aanwezige bestuurders vullen het bureau aan.

Artikel 31 - Verdaging

De raad van bestuur mag elke algemene vergadering, staande de zitting, tot drie weken verdagen.

De verdaging die door de voorzitter van de raad van bestuur vóór de opheffing van de zitting vastgesteld wordt en vermeld op de notulen van de vergadering, vernietigt elk genomen besluit.

De raad van bestuur moet de algemene vergadering opnieuw bijeenroepen met dezelfde dagorde en voor de datum die zij vaststelt.

De formaliteiten die vervuld werden om aan de eerste vergadering deel te nemen, met inbegrip van de eventuele neerlegging van effecten of volmachten, zullen geldig blijven voor de tweede vergadering.

Nieuwe neerleggingen zullen toegestaan worden binnen de termijnen en op de voorwaarden vermeld in de statuten.

De verdaging kan slechts één keer gebeuren. De tweede algemene vergadering beslist definitief op de punten van de dagorde.

Artikel 32 - Aantal stemmen - uitoefening van het stemrecht

Ieder aandeel geeft recht op één stem.

Artikel 33 - Beraadslaging

Een aanwezigheidslijst waarop de naam van de aandeelhouders en het aantal aandelen vermeld wordt waarmee ze aan de vergadering deelnemen, wordt door ieder van hen of door hun lasthebber ondertekend alvorens de zitting geopend wordt.

De algemene vergadering kan niet beraadslagen over punten die niet op de agenda vermeld staan, tenzij alle aandeelhouders op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn en ze met eenparigheid besluiten over deze punten te beraadslagen.

De bestuurders geven antwoord op de vragen die de aandeelhouders stellen in verband met de agendapunten. In voorkomend geval geven de commissarissen-revisoren antwoord op de vragen die de aandeelhouders hen stellen in verband met hun verslag.

Behoudens andersluidende wettelijke of statutaire bepalingen, worden de besluiten genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het aantal op de vergadering vertegenwoordigde aandelen. Blanco en ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld.

Wanneer bij een beslissing tot benoeming geen enkele kandidaat de volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen behaalt, gaat men over tot een herstemming tussen de beide kandidaten die de meeste stemmen behaald hebben. Indien bij de herstemming het aantal stemmen gelijk is, is de oudste kandidaat verkozen.

De stemmingen gebeuren door handopsteken of bij naamafroeping, tenzij de algemene vergadering er met eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen anders over beslist.

Artikel 34 - Notulen

De notulen van de algemene vergadering worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die er om vragen.

Behoudens andersluidende wettelijke bepaling, worden de afschriften die in rechte of anderszins voorgelegd moeten worden, door twee bestuurders ondertekend.

Titel V - Jaarrekening - winstverdeling

Artikel 35 - Jaarrekening

Het boekjaar begint op één januari en eindigt op éénendertig december van elk jaar.

Op het einde van elk boekjaar maakt de raad van bestuur een inventaris op en de jaarrekening. In de mate waarin vereist door de wet, stellen de bestuurders ook een verslag op waarin zij rekenschap geven van hun beleid. Dat verslag bevat een commentaar op de jaarrekening waarbij een getrouw overzicht gegeven wordt van de gang van zaken en van de positie van de vennootschap, evenals de informatie voorgeschreven door artikels 92 tot en met 96 van de vennootschappenwet.

Artikel 36 - Goedkeuring van de jaarrekening

De jaarvergadering hoort in voorkomend geval het jaarverslag en het verslag van commissarissen-revisoren en beslist over de goedkeuring van de jaarrekening.

Na goedkeuring van de jaarrekening spreekt de algemene vergadering zich uit, bij afzonderlijke stemming, over de kwijting aan de bestuurders en desgevallend de commissarissen-revisoren. De kwijting is slechts geldig indien de jaarrekening noch weglatingen, noch valse vermeldingen bevat die de werkelijke toestand van de vennootschap verbergen, en wat betreft handelingen strijdig met de statuten, slechts wanneer die speciaal in de oproeping aangeduid werden.

De raad van bestuur draagt er zorg voor dat de jaarrekening en in voorkomend geval het jaarverslag en de overige in artikel 98 van de vennootschappenwet vermelde documenten binnen dertig (30) dagen na de goedkeuring van de jaarrekening neergelegd worden bij de Nationale Bank van België.

Artikel 37 - Uitkering

Jaarlijks wordt van de nettowinst die in de jaarrekening vermeld staat, een bedrag van vijf (5) % voorafgenomen tot vorming van een wettelijke reserve. Die voorafneming is niet meer verplicht wanneer het reservefonds één tiende van het maatschappelijke kapitaal bereikt.

Op voorstel van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering bij gewone meerderheid van uitgebrachte stemmen over de bestemming van het saldo van de nettowinst, mits eerbiediging van de beperkingen voorgeschreven door artikel 617 van de vennootschappenwet.

Artikel 38 - Betaling van dividenden - Interim-dividenden

De uitbetaling van de dividenden gebeurt op het tijdstip en op de plaats door de raad van bestuur vastgesteld.

Mits eerbiediging van de bepalingen voorgeschreven door artikel 618 van de vennootschappenwet, mag de raad van bestuur interim-dividenden uitkeren op het resultaat van het boekjaar.

Titel VI - Ontbinding - Vereffening

Artikel 39 - Vervroegde ontbinding

Wanneer tengevolge van geleden verlies het netto-actief gedaald tot minder dan de helft van het maatschappelijke kapitaal, moeten de bestuurders de vraag van de ontbinding van de vennootschap en eventueel andere maatregelen voorleggen aan de algemene vergadering, die zal beraadslagen overeenkomstig artikel 633 van de vennootschappenwet.

Wanneer het netto-actief tengevolge van het geleden verlies gedaald is tot minder dan een vierde van het maatschappelijke kapitaal, kan tot de ontbinding worden besloten door een vierde van de in de algemene vergadering uitgebrachte stemmen.

Wanneer het netto-actief gedaald is tot beneden het wettelijke minimumbedrag, kan iedere belanghebbende de ontbinding van de vennootschap in rechte vorderen. In voorkomend geval kan de rechtbank aan de vennootschap een termijn toestaan om haar toestand te regulariseren.

Artikel 40 - Vereffening

In geval van ontbinding van de vennootschap, om welke reden of op welk tijdstip ook, gebeurt de vereffening door vereffenaars benoemd door de algemene vergadering, en bij gebrek aan dergelijke benoeming, gebeurt de vereffening door de raad van bestuur handelend in hoedanigheid van vereffeningcomité. Behoudens andersluidend besluit, treden de vereffenaars gezamenlijk op. Daartoe beschikken de vereffenaars over de meest uitgebreide machten overeenkomstig de artikelen 181 en volgende van de vennootschappenwet, behoudens beperkingen opgelegd door de algemene vergadering.

De algemene vergadering bepaalt de vergoeding van de vereffenaars.

Artikel 41 - Verdeling

Na aanzuivering van alle schulden, lasten en kosten van de vereffening, wordt het netto-actief vooreerst aangewend om in geld of in natura het volgestorte en nog niet terugbetaalde bedrag van de aandelen terug te betalen.

Het eventuele overschot wordt in gelijke delen verdeeld onder al de aandelen.

Indien de netto-opbrengst niet volstaat om alle aandelen terug te betalen, betalen de vereffenaars bij voorrang de aandelen uit, die in meerdere mate volgestort zijn totdat ze op gelijke voet staan met de aandelen die in mindere mate volgestort werden of doen ze ten laste van die laatste een aanvullende opvraging van stortingen.

Titel VII - Algemene bepalingen

Artikel 42 - Woonstkeuze

Iedere in het buitenland gedomicilieerde bestuurder, algemeen directeur en vereffenaar doet voor de duur van zijn opdracht woonstkeuze op de zetel van de vennootschap, waar hem dagvaardingen en betekeningen in verband met de zaken van de vennootschap en de verantwoordelijkheid voor zijn bestuur geldig kunnen gedaan worden met uitzondering van de oproepingen die zullen gebeuren overeenkomstig deze statuten.

De houders van aandelen op naam zijn verplicht de vennootschap in te lichten over elke verandering van woonplaats. Bij ontstentenis van kennisgeving worden zij geacht keuze van woonplaats op hun vroegere woonplaats of maatschappelijke zetel gedaan te hebben.

Artikel 43 - Wettelijke bepalingen opgenomen in deze statuten

De statutaire bepalingen die de inhoud van de bepalingen van de vennootschappenwet letterlijk weergeven, worden enkel vermeld ter inlichting en verwerven daardoor niet het karakter van statutaire bepaling in de zin van artikel 874 van de vennootschappenwet.

Brugge, 25 november 2013

Voor de vennootschap,
Els Van Tuyckom, geassocieerd notaris