



LUIK B

In de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bekend te maken kopie
na neerlegging van de akte ter griffie

Voor-
houden
aan het
Belgisch
Staatsblad



24003311

ONDERNEMINGSRECHTBANK

22 DEC. 2023

LEUVEN
Griffie

Ondernemingsnr : 0435 484 270

Naam

(voluit) : DR. IR. U. VANDEURZEN MANAGEMENT FIRM

(verkort) : V.M.F.

Rechtsvorm : naamloze vennootschap

Volledig adres v.d. zetel : 3210 Lubbeek (Linden), Diestsesteenweg 31

**Onderwerp akte : WIJZIGING VAN HET VOORWERP - CREATIE VAN SOORTEN VAN
AANDELEN - MET GEMENGDE SPLITSING GELIJKGESTELDE
VERRICHTING - KAPITAALVERMINDERING INGEVOLGE DE MET
GEMENGDE SPLITSING GELIJKGESTELDE VERRICHTING - AANNAME
VAN EEN NIEUWE TEKST VAN STATUTEN IN OVEREENSTEMMING MET
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN**

Op heden, dertig november tweeduizenddrieëntwintig.

(...)

Voor mij, meester Tim CARNEWAL, notaris met standplaats te Brussel (eerste kanton), die zijn ambt
uitoefent in de vennootschap "BERQUIN NOTARISSEN", met zetel te Brussel, Lloyd Georgelaan 11,

WORDT GEHOUDEN:

de buitengewone algemene vergadering van de naamloze vennootschap "DR. IR. U. VANDEURZEN
MANAGEMENT FIRM", afgekort "V.M.F.", waarvan de zetel gevestigd is te 3210 Lubbeek (Linden),
Diestsesteenweg 31, hierna de "Vennootschap" of "VMF" genoemd.

(...)

I. De vergadering van vandaag heeft de volgende agenda:

(...)

C. GEMENGDE SPLITSING VAN VMF TEN VOORDELE VAN KAVA VENTURES EN B-VALUE CAPITAL

(...)

5. Beslissing tot met gemengde splitsing gelijkgestelde verrichting, waarbij de naamloze vennootschap "DR.
IR. U. VANDEURZEN MANAGEMENT FIRM", afgekort "V.M.F.", met zetel te 3210 Lubbeek (Linden),
Diestsesteenweg 31, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder het nummer 0435.484.270 (hierna
"VMF"), zonder te worden ontbonden, telkens een deel van haar vermogen zal overdragen aan (i) de besloten
vennootschap "KaVa Ventures", met zetel te 3212 Lubbeek (Pellenberg), Molenstraat 21, ingeschreven in het
rechtspersonenregister te Leuven onder het nummer 0836.518.003 (hierna "KaVa Ventures") en (ii) de nieuw op
te richten naamloze vennootschap "B-Value Capital", waarvan de zetel zal worden gevestigd te 3210 Lubbeek,
Diestsesteenweg 31 (hierna "B-Value Capital"), volgens de modaliteiten en tegen de voorwaarden als bepaald
in het splitsingsvoorstel, met uitzondering voor wat betreft de boekhoudkundige en fiscale uitwerking:

(...)

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De vergadering vat de agenda aan en neemt na beraadslaging de volgende beslissingen:

A. WIJZIGING VAN HET VOORWERP

EERSTE BESLISSING: Wijziging van het voorwerp.

Verslaggeving

(...)

Beslissing

De vergadering beslist het voorwerp van de Vennootschap te wijzigen zoals blijkt uit artikel 4 van de hierna
aangenomen nieuwe tekst van statuten.

B. CREATIE VAN SOORTEN VAN AANDELEN

TWEDE BESLISSING: Creatie van soorten van aandelen.

Verslaggeving

(...)

Beslissing

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 05/01/2024 - Annexes du Moniteur belge

Op de laatste blz. van Luik B vermelden : **Voorkant** : Naam en hoedanigheid van de instrumenterende notaris, hetzij van de perso(o)n(en)
bevoegd de rechtspersoon ten aanzien van derden te vertegenwoordigen

Achterkant : Naam en handtekening (dit geldt niet voor akten van het type "Mededelingen").

De vergadering beslist tot creatie van vier (4) soorten van aandelen, met name (i) soort A aandelen, (ii) soort B aandelen, (iii) soort C aandelen, en (iv) soort D aandelen, die elk de rechten zullen hebben die aan de respectievelijke soort worden toegekend in de hierna aangenomen nieuwe tekst van statuten.

De vergadering beslist daarenboven dat alle bestaande 75.061 aandelen van de Vennootschap aan de soort A aandelen worden toegewezen.

C.GEMENGDE SPLITSING VAN VMF TEN VOORDELE VAN KAVA VENTURES EN B-VALUE CAPITAL

DERDE BESLISSING: Vaststelling inzake de opmaak van splitsingsverslaggeving in het kader van de met gemengde splitsing gelijkgestelde verrichting door oprichting van B-Value Capital.

(...)

VIERDE BESLISSING: Kennisname van de voorafgaande verslagen en documenten.

(...)

De vergadering neemt vervolgens kennis en gaat over tot de bespreking van het schriftelijk verslag over het splitsingsvoorstel van de bedrijfsrevisor aangewezen door het bestuursorgaan van de Vennootschap de dato 22 november 2023, opgesteld in toepassing van artikel 12:62, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De conclusies van dit verslag luiden als volgt:

“Conclusie

Op basis van onze werkzaamheden zijn wij van mening dat:

-het betrekkelijk gewicht, dat bij de vaststelling van de in aanmerking genomen waarde aan deze methoden is gehecht, leidt tot een ruilverhouding die relevant en redelijk is; en

-de door de bestuursorganen gehanteerde waarderingsmethoden in het gegeven geval passend zijn.

Bovendien, in het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd op het splitsingsvoorstel, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.”

De vergadering neemt daarenboven kennis van het omstandig schriftelijk verslag van het bestuursorgaan van KaVa Ventures, opgesteld overeenkomstig artikel 12:61, eerste lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en van het schriftelijk verslag over het splitsingsvoorstel opgesteld door de bedrijfsrevisor aangewezen door het bestuursorgaan van KaVa Ventures overeenkomstig artikel 12:62, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

III.De vergadering neemt kennis en gaat over tot de bespreking van het verslag van de oprichter van B-Value Capital de dato 22 november 2023, opgesteld in toepassing van artikel 7:7 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot de inbreng in natura in B-Value Capital als gevolg van de met gemengde splitsing gelijkgestelde verrichting.

De vergadering neemt kennis en gaat over tot de bespreking van het verslag van de bedrijfsrevisor, opgesteld in toepassing van artikel 7:7 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot de inbreng in natura in B-Value Capital als gevolg van de met gemengde splitsing gelijkgestelde verrichting.

De conclusies van dit verslag luiden als volgt:

“Overeenkomstig artikel 7:7 van het WVV, brengen wij hierna aan de oprichter van de naamloze vennootschap B-Value Capital (hierna genoemd: de « Vennootschap ») onze conclusie uit in het kader van onze opdracht als bedrijfsrevisor, waarvoor wij werden aangesteld bij opdrachtbrief van 15 mei 2023.

Wij hebben onze opdracht uitgevoerd volgens de Norm inzake de opdracht van de bedrijfsrevisor in het kader van inbreng in natura en quasi-inbreng van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren.

Onze verantwoordelijkheden op grond van deze norm zijn verder beschreven in de sectie «Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor betreffende de inbreng in natura».

Inzake de inbreng in natura

Overeenkomstig artikel 7:7 WVV hebben wij de hierna beschreven aspecten, zoals deze opgenomen werden in het bijzonder verslag van de oprichter op datum van 9 november 2023 onderzocht en hebben geen bevindingen van materieel belang te melden inzake:

☐de beschrijving van de in te brengen bestanddelen

☐de toegepaste waardering

☐de daartoe aangewende methodes van waardering.

Tevens concluderen wij dat de waarden waartoe de weerhouden methoden van waardering voor de inbreng in natura leiden, ten minste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, bij gebrek aan een nominale waarde, de fractiewaarde van de tegen de inbreng uit te geven aandelen die in de ontwerp notariële akte, ontvangen op datum van 13 november 2023, worden vermeld, in voorkomend geval, met verhoogd met de uitgiftepremie.

De werkelijke vergoeding bestaat uit in totaal vijfenzeventigduizend eenenzestig (75.061) aandelen in de Vennootschap met een factiewaarde van € 266,45 per aandeel. Deze aandelen zullen aan de aandeelhouders van VMF worden toegekend evenredig aan hun participatie in het kapitaal van VMF. Aan de respectieve aandeelhouders zullen per aandeel dat zij aanhouden in VMF één (1) aandeel in de Vennootschap worden toegekend (zijnde, 75.061 nieuwe aandelen in de Vennootschap / 75.061 uitstaande aandelen in VMF).

No fairness opinion

Onze opdracht overeenkomstig artikel 7:7 WVV bestaat er niet in uitspraak te doen over de geschiktheid of opportuniteit van de verrichting, noch over de waardering van de vergoeding die als tegenprestatie voor de inbreng wordt gegeven, noch over de vraag of die verrichting rechtmatig en billijk is («no fairness opinion»). 7

Verantwoordelijkheid van de oprichter betreffende de inbreng in natura

De oprichter zijn verantwoordelijk voor:

- ☐ het uiteenzetten waarom de inbreng van belang is voor de vennootschap;
- ☐ de beschrijving en de gemotiveerde waardering van elke inbreng in natura; en
- ☐ het melden van de vergoeding die als tegenprestatie wordt verstrekt.

Verantwoordelijkheid van de bedrijfsrevisor betreffende de inbreng in natura

De bedrijfsrevisor is verantwoordelijk voor:

- ☐ het onderzoeken van de door de oprichter gegeven beschrijving van elke inbreng in natura;
- ☐ het onderzoeken van de toegepaste waardering en de daartoe aangewende waarderingsmethodes;
- ☐ de melding of de waarden waartoe deze methodes leiden, ten minste overeenkomen met de waarde van de inbreng die in de akte wordt vermeld; en
- ☐ het vermelden van de werkelijke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng wordt verstrekt.

Bepijking van het gebruik van dit verslag

Dit verslag werd enkel opgesteld uit hoofde van artikel 7:7 van het WVV in het kader van de oprichting van de naamloze vennootschap B-Value Capital door middel van een inbreng in natura en mag niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Diegem, 22 november 2023

EY Bedrijfsrevisoren BV

Commissaris

Vertegenwoordigd door

Ludovic Deprez* Partner

*Handelend in naam van een BV".

(...)

VIJFDE BESLISSING: Afstand van de mededeling van eventuele belangrijke wijzigingen in de vermogenstoestand van de bij de met gemengde splitsing gelijkgestelde verrichting betrokken vennootschappen.

(...)

ZESDE BESLISSING: Afstand van het opstellen van tussentijdse cijfers.

(...)

ZEVENDE BESLISSING: Beslissing tot met gemengde splitsing gelijkgestelde verrichting -- Overgang onder algemene titel van het vermogen.

1. Goedkeuring van de met gemengde splitsing gelijkgestelde verrichting

De vergadering keurt voormeld splitsingsvoorstel goed, en betuigt bijgevolg haar instemming met de verrichting waarbij VMF, zonder te worden ontbonden, telkens een deel van haar vermogen overdraagt aan KaVa Ventures en B-Value Capital, met uitzondering van de datum vanaf dewelke de verrichtingen van VMF voor wat betreft het overgedragen vermogen vanuit boekhoudkundig en fiscaal oogpunt zullen worden geacht verricht te zijn voor rekening van KaVa Ventures respectievelijk B-Value Capital, zoals hierna vermeld.

Door deze verrichting gaat het afgesplitste vermogen van VMF zonder uitzondering noch voorbehoud onder algemene titel telkens voor een deel over op KaVa Ventures en B-Value Capital, op voorwaarde dat de buitengewone algemene vergadering van KaVa Ventures tot eenzelfde besluit komt.

2. Beschrijving van het overgedragen vermogen

De vergadering verzoekt de ondergetekende notaris de hierna volgende samenvattende beschrijving van het overgedragen vermogen vast te stellen en de wijze waarop dit aan respectievelijk KaVa Ventures en B-Value Capital toegescheiden zal worden.

Het afgesplitste gedeelte van het vermogen van VMF dat over zal gaan op KaVa Ventures respectievelijk B-Value Capital, namelijk het overgedragen vermogen, bestaat uit veertig miljoen euro (40.000.000 EUR) liquiditeiten en zal in volgende verhoudingen overgaan op KaVa Ventures respectievelijk B-Value Capital, met alle daaraan verbonden rechten en plichten van VMF:

- deel van het afgesplitste vermogen dat overgaat op KaVa Ventures: twintig miljoen euro (20.000.000 EUR) liquiditeiten; en

- deel van het afgesplitste vermogen dat overgaat op B-Value Capital: twintig miljoen euro (20.000.000 EUR) liquiditeiten.

De aandeelhouders, vertegenwoordigd zoals voormeld, stellen de ondergetekende notaris ervan vrij een volledige cijfer- en balansmatige weergave van de afgesplitste vermogensbestanddelen op te nemen in onderhavige akte, daar zij hiervan op de hoogte zijn op grond van andere bestaande documenten, inzonderheid doch niet uitsluitend voormelde verslagen van het bestuursorgaan en van de bedrijfsrevisor aangewezen door het bestuursorgaan van VMF respectievelijk KaVa Ventures, opgesteld in toepassing van de artikelen 12:61 en 12:62 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, respectievelijk de voormelde verslagen van de oprichter en van de bedrijfsrevisor aangewezen door de oprichter van B-Value Capital, opgesteld overeenkomstig artikel 7:7 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, alsook naar het splitsingsvoorstel.

Er worden geen onroerende goederen en/of zakelijke rechten overgedragen aan KaVa Ventures, noch aan B-Value Capital.

Alle activa, passiva, rechten en verplichtingen van VMF die niet uitdrukkelijk aan KaVa Ventures of B-Value Capital worden toebedeeld zullen bij VMF blijven.

3. Vergoeding - Toekenning van nieuwe aandelen - Ruilverhouding

Ingevolge de afsplitsing van een deel van het vermogen van VMF aan KaVa Ventures, zullen aan de aandeelhouders van VMF 28.998.115 volgestorte nieuwe aandelen op naam van KaVa Ventures worden uitgereikt, waarbij volgende ruilverhouding zal worden toegepast: (afgerond) 386,33 nieuwe soort A aandelen

op naam van KaVa Ventures in ruil voor 1 aandeel van VMF. Deze 28.998.115 nieuwe soort A aandelen zullen aan de aandeelhouders van VMF worden toegekend

(...)

Er zal geen opleg in geld aan de aandeelhouders van VMF worden toegekend.

(...)

5. Deelname in het bedrijfsresultaat en bijzondere rechten inzake winstdeelname

Het recht van de nieuwe aandelen van KaVa Ventures om deel te nemen in de resultaten van KaVa Ventures zal een aanvang nemen op de datum van het splitsingsbesluit.

Het recht van de nieuwe aandelen van B-Value Capital om deel te nemen in de resultaten van B-Value Capital zal een aanvang nemen op de datum van de oprichting van B-Value Capital.

6. Boekhoudkundige en fiscale datum

In afwijking van het splitsingsvoorstel, worden alle verrichtingen van VMF voor wat betreft het overgedragen vermogen vanaf 1 augustus 2023 vanuit boekhoudkundig en fiscaal oogpunt geacht verricht te zijn voor rekening van KaVa Ventures respectievelijk B-Value Capital.

Vanuit juridisch oogpunt worden de verrichtingen geacht te zijn gedaan vanaf heden.

(...)

ACHTSTE BESLISSING: Oprichting van B-Value Capital ingevolge de met gemengde splitsing gelijkgestelde verrichting. - Goedkeuring van de statuten en benoeming van het bestuursorgaan van B-Value Capital, alsook het aanvangsvermogen en kapitaal, de zetel, de afsluitingsdatum van het eerste boekjaar en de datum van de eerste gewone algemene vergadering.

De vergadering beslist B-Value Capital op te richten en de statuten ervan vast te leggen, alsook het aanvangsvermogen, de zetel, de afsluitingsdatum van het eerste boekjaar en de datum van de eerste gewone algemene vergadering, en het bestuursorgaan te benoemen.

(...)

NEGENDE BESLISSING: Kapitaalvermindering ingevolge de met gemengde splitsing gelijkgestelde verrichting.

Ingevolge de met gemengde splitsing gelijkgestelde verrichting, beslist de vergadering, onder de opschortende voorwaarde van goedkeuring van onderhavige met splitsing door overneming gelijkgestelde verrichting door de buitengewone algemene vergadering van KaVa Ventures, tot vermindering van het kapitaal van de Vennootschap met een bedrag van 1.176.013,61 EUR teneinde het kapitaal van de Vennootschap van 2.838.653,05 EUR te brengen naar 1.662.639,44 EUR, zonder vernietiging van aandelen.

(...)

D.AANNAME VAN EEN NIEUWE TEKST VAN STATUTEN

TIENDE BESLISSING: Aanname van een nieuwe tekst van statuten.

De vergadering beslist een volledig nieuwe tekst van statuten aan te nemen, die onder meer in overeenstemming is met de genomen beslissingen en met de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Een uittreksel van de nieuwe tekst van statuten luidt als volgt:

"HOOFDSTUK I – RECHTSVORM - NAAM - DUUR - ZETEL - VOORWERP

1 RECHTSVORM - NAAM

De vennootschap is een naamloze vennootschap en draagt de naam "Dr. ir. U. VANDEURZEN MANAGEMENT FIRM" en afgekort "V.M.F." of "VMF". De volledige en afgekorte namen kunnen samen of afzonderlijk worden gebruikt.

2 DUUR

De vennootschap bestaat voor onbepaalde duur.

3 ZETEL

De zetel is gevestigd in het Vlaamse Gewest.

Het bestuursorgaan is bevoegd de zetel van de vennootschap binnen België te verplaatsen voor zover die verplaatsing overeenkomstig de toepasselijke taalwetgeving niet verplicht tot een wijziging van de taal van de statuten.

Het bestuursorgaan is eveneens bevoegd kantoren, bedrijfszetels, bijkantoren en dochtervennootschappen op te richten in België en in het buitenland c.q. te openen en te verplaatsen.

4 VOORWERP

Naast het doel om haar aandeelhouders een rechtstreeks of onrechtstreeks voordeel uit te keren of te bezorgen, kan de vennootschap eveneens het volgende belangeloos doel nastreven: het financieren of anderszins ondersteunen van (i) medische en technologische innovatie, (ii) onderwijsinstellingen en kennisinfrastructuur, (iii) onderzoek naar en ontwikkeling en realisatie van duurzame oplossingen voor maatschappelijke uitdagingen in de meest ruime zin van het woord zowel op lokaal, nationaal, als mondiaal niveau, en (iv) meer in het algemeen, diverse initiatieven op vlak van onderzoek en ontwikkeling, onderwijs en kennisopbouw.

Ter verwezenlijking van haar doelen, heeft de vennootschap volgende activiteiten tot voorwerp:

☐ het verweven (op eender welke manier) en/of aanhouden van deelnemingen in ondernemingen in België of in het buitenland en het beheren van deelnemingen in deze ondernemingen;

☐ managementactiviteiten in het algemeen, zoals onder meer het tussenkomen in het dagelijks bestuur en het vertegenwoordigen van ondernemingen, door onder meer het uitoefenen van een mandaat van bestuurder, directeur of vereffenaar in andere ondernemingen, met inbegrip van maar niet beperkt tot ondernemingen

waarin zij een belang of deelneming heeft en in het algemeen alle verrichtingen die rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of gedeeltelijk verband houden met de activiteiten van een holding;

□het verlenen van technische, administratieve en financiële bijstand aan ondernemingen, het stimuleren plannen en coördineren van de ontwikkeling van ondernemingen;

□het beheer van een vermogen, zowel roerend als onroerend, door koop- verkoop, huur- verhuur, en andere rechtshandelingen, zowel voor zichzelf als voor derden. Zij mag alle handelingen stellen die rechtstreeks of onrechtstreeks met dit voorwerp in verband staan of die van aard zijn om de opbrengst van haar patrimonium te bevorderen zoals onder andere, tegen een redelijke vergoeding, zich gedeeltelijk of volledig borg stellen voor het goed verloop van verbintenissen door derden aangegaan;

□middelen aanwenden die rechtstreeks of onrechtstreeks bijdragen tot de verwezenlijking van haar doelen.

Zij mag haar voorwerp zowel in België als in het buitenland uitoefenen en nastreven, zowel rechtstreeks als door vertegenwoordiging, deelneming, associatie, samensmelting, concessie of mandaat, zowel voor eigen rekening als voor rekening en op risico van derden.

HOOFDSTUK II – KAPITAAL EN AANDELEN

5 KAPITAAL

Het kapitaal van de vennootschap bedraagt één miljoen zeshonderdtweënzestigduizend zeshonderdneventig euro en vierenvierentig cent (€ 1.662.639,44). Het is vertegenwoordigd door vijfenzeventigduizend en eenenzestig (75.061) aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk één vijfenzeventigduizend éénenzestigste (1/75.061ste) van het kapitaal vertegenwoordigen.

De aandelen zijn onderverdeeld in vier (4) soorten: (i) Soort A Aandelen (ii) Soort B Aandelen (iii) Soort C Aandelen, en (iv) Soort D Aandelen. Op 30 november 2023, behoren alle bestaande vijfenzeventigduizend en eenenzestig (75.061) aandelen tot de Soort A Aandelen.

Alle soorten van aandelen genieten dezelfde rechten, tenzij in de statuten anders is bepaald.

(...)

HOOFDSTUK III - BESTUUR - VERTEGENWOORDIGING EN CONTROLE

17SAMENSTELLING VAN HET BESTUURSORGAAN

De vennootschap wordt bestuurd door een collegiaal bestuursorgaan, raad van bestuur genoemd, tenzij de algemene vergadering beslist het bestuur toe te vertrouwen aan één enkele bestuurder, die beschikt over alle bestuurs- en vertegenwoordigingsbevoegdheden overeenkomstig artikel 7:101 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. In dat laatste geval moeten de beslissing van de algemene vergadering en de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad duidelijk aangeven dat de vennootschap wordt bestuurd door één enkele bestuurder.

In geval er een raad van bestuur werd samengesteld, bestaat de raad van bestuur tenminste uit het minimum aantal leden door de wet voorzien, natuurlijke personen of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouders.

Wanneer een rechtspersoon wordt aangewezen tot bestuurder, dient deze een vaste vertegenwoordiger te benoemen overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die de opdracht van bestuurder in naam en voor rekening van deze rechtspersoon zal uitoefenen.

De bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering mag te allen tijde een bestuurder ontslaan.

De duur van de opdracht van bestuurder mag zes jaar niet overschrijden.

Indien het aantal bestuurders, om welke reden ook, gedaald is beneden het wettelijk minimum aantal bestuurders en zolang de algemene vergadering de vacature niet opvult, blijven de bestuurders, waarvan de opdracht is verstreken, in functie.

Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar.

18VOORTIJDIGE VACATURE

In geval van een vacature in de raad van bestuur, hebben de overblijvende bestuurders het recht voorlopig de vacature op te vullen totdat de algemene vergadering een nieuwe bestuurder benoemt. De benoeming wordt op de agenda van de eerstvolgende algemene vergadering geplaatst. Elke op deze wijze door de algemene vergadering benoemde bestuurder beëindigt de opdracht van de bestuurder die hij vervangt.

19VOORZITTERSCHAP

In het geval er een raad van bestuur werd samengesteld, mag de raad van bestuur onder zijn leden een voorzitter kiezen.

20VERGADERING VAN HET BESTUURSORGAAN

In het geval er een raad van bestuur werd samengesteld, worden de vergaderingen van het bestuursorgaan bijeengeroepen door de voorzitter, door een persoon belast met het dagelijks bestuur of door twee bestuurders, telkens de belangen van de vennootschap het vereisen.

Indien de voorzitter is verhinderd, wordt de raad van bestuur voorgezeten door een bestuurder door zijn collega's bij meerderheid aangeduid en bij gebrek daaraan door de oudste der aanwezige bestuurders. De vergadering wordt gehouden op de zetel van de vennootschap of op enige andere plaats aangeduid in de oproepingsbrief.

De oproepingsbrief tot een vergadering van het bestuursorgaan vermeldt plaats, datum, uur en agenda van de vergadering en wordt tenminste vijf volle dagen voor de vergadering per brief, per e-mail of op een andere schriftelijke wijze verzonden. In uitzonderlijke omstandigheden, kan de oproepingstermijn korter zijn.

Over de punten die niet op de agenda vermeld worden, kan slechts rechtsgeldig beraadslaagd en besloten worden wanneer alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn en ermee instemmen.

Vergaderingen van het bestuursorgaan kunnen geldig worden gehouden bij wijze van video- of telefoonconferentie. In dergelijk geval wordt de vergadering geacht te zijn gehouden op de zetel van de vennootschap indien tenminste één bestuurder fysiek aanwezig was op de zetel van de vennootschap.

(...)

22NOTULEN VAN HET BESTUURSORGAAN

De beraadslagingen en besluiten van het bestuursorgaan, met inbegrip van deze genomen tijdens videoconferentie, telefoonconferentie of met unanieme schriftelijke besluitvorming worden vastgelegd in notulen die, in het geval er een raad van bestuur werd samengesteld, door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken worden ondertekend. Deze notulen worden in een speciaal register opgenomen. De volmachten worden aan de notulen gehecht.

In het geval er een raad van bestuur werd samengesteld, worden de afschriften of uittreksels van deze notulen, in rechte of anderszins voor te leggen, door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid ondertekend.

23BELANGENCONFLICT

Wanneer een bestuurder een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap naar aanleiding van een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van het bestuursorgaan, dient de betrokken bestuurder dit mee te delen aan de andere bestuurders vóór het bestuursorgaan een besluit neemt. Zijn verklaring en toelichting over de aard van dit strijdig belang worden opgenomen in de notulen van de vergadering van het bestuursorgaan die de beslissing moet nemen. De betrokken bestuurder mag niet deelnemen aan de beraadslaging en stemming.

Wanneer alle bestuurders een belangenconflict hebben, wordt de beslissing of de verrichting aan de algemene vergadering voorgelegd. Ingeval de algemene vergadering de beslissing of de verrichting goedkeurt, kan het bestuursorgaan ze uitvoeren.

Wanneer de enige bestuurder een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met het belang van de vennootschap naar aanleiding van een beslissing of verrichting die tot zijn bevoegdheid behoort, dan legt hij die beslissing of verrichting voor aan de algemene vergadering. Indien de algemene vergadering de beslissing of de verrichting goedkeurt, kan de enige bestuurder ze uitvoeren. Is de enige bestuurder ook de enige aandeelhouder, dan mag de enige bestuurder de beslissing zelf nemen of de verrichting uitvoeren.

24BEVOEGDHEDEN VAN HET BESTUURSORGAAN

Het bestuursorgaan is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig tot verwezenlijking van het voorwerp van de vennootschap, met uitzondering van die handelingen waarvoor volgens de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen alleen de algemene vergadering bevoegd is.

Het bestuursorgaan kan echter slechts beslissen:

(i) tot overdracht of verkrijging van Belangrijke aandelenparticipaties of (een geheel van) Belangrijke activa (en passiva) door de vennootschap op welke wijze ook (zoals, onder meer, de koop-verkoop, de ruil, de vereffening-verdeling, de inbreng, de overdracht of verkrijging ingevolge een fusie of splitsing e.a. en dit zowel van de volle eigendom als de blote eigendom, het vruchtgebruik of de genotsrechten of elke optie of verbintenis met betrekking tot een dergelijke overdracht of verkrijging); en

(ii) namens de vennootschap als aandeelhouder op de algemene vergadering van een dochtervennootschap (zoals gedefinieerd in artikel 1:15, 2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) van de vennootschap toestemming te verlenen aan het bestuursorgaan van betreffende dochtervennootschappen om te beslissen tot overdracht of verkrijging van Belangrijke aandelenparticipaties of (een geheel van) Belangrijke activa (en passiva) door de betreffende dochtervennootschap op welke wijze ook (zoals, onder meer, de koop-verkoop, de ruil, de vereffening-verdeling, de inbreng, de overdracht of verkrijging ingevolge een fusie of splitsing e.a. en dit zowel van de volle eigendom als de blote eigendom, het vruchtgebruik of de genotsrechten of elke optie of verbintenis met betrekking tot een dergelijke overdracht of verkrijging),

mits de algemene vergadering van de vennootschap, een hiervoor vooraf toestemming heeft verleend aan het bestuursorgaan, desgevallend met bepaling van de minimale (ingeval van een overdracht) of maximale (ingeval van een verkrijging) prijs en andere voorwaarden voor zulke verrichting. In dit laatste geval kan het bestuursorgaan van de vennootschap de voormelde besluiten slechts nemen op voorwaarde dat de door de algemene vergadering bepaalde voorwaarden worden gerespecteerd. Het betreffende besluit van de algemene vergadering dient te worden genomen met naleving van de quorum- en meerderheidsvereisten die volgens deze statuten van toepassing zijn voor een statutenwijziging.

Voor de toepassing van Artikel 24 wordt een overdracht of verkrijging van aandelenparticipaties of (een geheel van) activa (en passiva) beschouwd als zijnde "Belangrijk" indien het bedrag van de relevante verrichting hoger is dan twintig procent (20%) van het balanstotaal van de vennootschap zoals vermeld onder Code 20/58 in de laatste goedgekeurde jaarrekening van de vennootschap die beschikbaar is op het moment van de beslissing van het bestuursorgaan over de aangelegenheden bedoeld in de vorige alinea.

Het bestuursorgaan kan aan een lasthebber, zelfs indien deze geen aandeelhouder of bestuurder is, het geheel of een gedeelte van zijn bevoegdheden voor bijzondere of bepaalde aangelegenheden opdragen.

25 COMITÉS

Het bestuursorgaan mag in zijn midden (desgevallend aangevuld met andere leden) en onder zijn aansprakelijkheid één of meer adviserende comités oprichten, waaronder een auditcomité, een benoemingscomité, een remuneratiecomité, een strategisch comité en een mecenaatscomité. De voorwaarden voor de aanstelling van de leden van deze comités, hun ontslag, hun bezoldiging, de duur van hun mandaat en de werkwijze van de comités worden bepaald door het bestuursorgaan.

Zonder afbreuk te doen aan de algemeenheid van de voorgaande alinea, mag het bestuursorgaan tevens een directiecomité oprichten en daaraan (of aan bepaalde van haar leden) bijzondere bevoegdheden toekennen, zonder evenwel haar algemene bestuursbevoegdheid te mogen delegeren en zonder dat de delegatie betrekking kan hebben op het algemeen beleid van de vennootschap of op handelingen die op grond van bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen specifiek aan het bestuursorgaan zijn voorbehouden. Het directiecomité bestaat uit meerdere personen, die al dan niet bestuurder zijn.

De leden van het directiecomité worden benoemd door het bestuursorgaan voor bepaalde of onbepaalde duur. Het mandaat van leden van het directiecomité kan te allen tijde door het bestuursorgaan worden herroepen zonder opgave van de redenen voor zulke herroeping en, behoudens andersluidende schriftelijke overeenkomst tussen de vennootschap en het betreffende lid, zonder dat de vennootschap enige opzegtermijn of opzegvergoeding verschuldigd is.

Het mandaat van de leden van het directiecomité die tevens bestuurder van de vennootschap zijn eindigt bovendien van rechtswege zodra zij ophouden bestuurder te zijn.

Voor zover niet uitdrukkelijk geregeld in deze statuten, worden de voorwaarden voor de aanstelling van de leden van het directiecomité, hun ontslag, hun bezoldiging, de duur van hun mandaat, de werkwijze van het directiecomité en de bevoegdheden van het directiecomité bepaald door het bestuursorgaan. Ingeval van tegenstrijdigheid tussen de door het bestuursorgaan bepaalde voorwaarden en deze statuten, zullen deze statuten voorrang hebben.

Een lid van het directiecomité mag de titel van "directeur", "directielid" en/of enige andere titel gebruiken die in dat kader aan de betreffende persoon wordt toegekend door het bestuursorgaan.

Het bestuursorgaan bepaalt de bezoldiging van de personen aan wie het bevoegdheden verleent. Deze bezoldiging kan vast of variabel zijn.

26DAGELIJKS BESTUUR

Het bestuursorgaan kan het dagelijks bestuur van de vennootschap delegeren aan één of meer (rechts)personen, al dan niet aandeelhouders. Wordt een bestuurder belast met het dagelijks bestuur, dan draagt hij/zij de titel van gedelegeerd bestuurder of elke andere titel waarmee hij/zij in het benoemingsbesluit wordt aangeduid. Wordt een niet-bestuurder belast met het dagelijks bestuur dan draagt hij/zij de titel van directeur of algemeen directeur of elke andere titel waarmee hij/zij in het benoemingsbesluit wordt aangeduid.

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

(...)

28VERTEGENWOORDIGING

In het geval er een raad van bestuur werd samengesteld, wordt de vennootschap in al haar handelingen, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte, rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee gezamenlijk optredende bestuurders of door een gedelegeerd bestuurder die ten aanzien van derden geen bewijs van een voorafgaand besluit van het bestuursorgaan moeten leveren.

In het geval er slechts één bestuurder is, wordt de vennootschap in al haar handelingen, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte, rechtsgeldig vertegenwoordigd door haar enige bestuurder.

Binnen het dagelijks bestuur, wordt de vennootschap in al haar handelingen rechtsgeldig vertegenwoordigd door een persoon belast met het dagelijks bestuur, die ten aanzien van derden geen bewijs van een voorafgaand besluit van welk orgaan van de vennootschap ook moeten leveren.

Bovendien is de vennootschap op geldige wijze vertegenwoordigd door bijzondere lasthebbers handelend binnen de grenzen van hun opdracht.

(...)

HOOFDSTUK IV - ALGEMENE VERGADERING

30GEWONE, BIJZONDERE EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERINGEN

De gewone algemene vergadering van de aandeelhouders, "jaarvergadering" genoemd, moet ieder jaar bijeengeroepen worden op de vierde vrijdag van april om zeventien uur; indien die dag geen werkdag is op de eerstvolgende werkdag.

Een bijzondere of buitengewone algemene vergadering kan worden bijeengeroepen telkens het belang van de vennootschap zulks vereist.

De algemene vergaderingen worden gehouden op de zetel van de vennootschap of op een andere plaats in België of in het buitenland, in de oproepingsbrief meegedeeld.

(...)

33TOELATINGSVOORWAARDEN

Om tot de algemene vergadering toegelaten te worden, moeten de houders van effecten op naam, indien het bestuursorgaan dit in de oproeping vereist, uiterlijk vijf dagen voor de datum van de voorgenomen vergadering, hun voornemen aan de vergadering deel te nemen, bij gewone brief of e-mail ter kennis brengen aan de vennootschap.

34VERTEGENWOORDIGING

Onverminderd de regels betreffende de wettelijke vertegenwoordiging, kan elke aandeelhouder op de algemene vergadering vertegenwoordigd worden door een gevolmachtigde, al dan niet aandeelhouder, mits hijzelf of de gevolmachtigde de formaliteiten vermeld in Artikel \$33 vervuld heeft. De volmacht moet de handtekening (die een elektronische handtekening kan zijn in de zin van de toepasselijke Belgische wettelijke bepalingen) van de aandeelhouder dragen.

(...)

39STEMRECHT

Elk aandeel geeft recht op één stem, onverminderd hetgeen is bepaald in Artikel \$8 en Artikel \$10 van de onderhavige statuten.

(...)

HOOFDSTUK V - BOEKJAAR - JAARREKENING - WINSTVERDELING

42BOEKJAAR - JAARREKENING

Het boekjaar van de vennootschap begint op één januari en wordt afgesloten op éénendertig december van elk jaar.

(...)

43WINSTVERDELING

Het batig saldo van de resultatenrekening, nadat alle lasten, de bedrijfskosten, de nodige voorzieningen en afschrijvingen zijn afgetrokken, maakt de te bestemmen winst van het boekjaar uit.

Van deze nettowinst wordt elk jaar ten minste één/twintigste voorafgenomen om het reservefonds te vormen tot dat deze één/tiende van het kapitaal bedraagt.

Op voorstel van het bestuursorgaan beslist jaarlijks de algemene vergadering discretionair bij gewone meerderheid van uitgebrachte stemmen over de bestemming van het saldo van de nettowinst, mits eerbiediging van de beperkingen opgelegd door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en volgens de principes uiteengezet in onderhavige statuten.

Het bestuursorgaan heeft de bevoegdheid om, met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, uit het resultaat van het boekjaar interim-dividenden uit te keren.

Indien de algemene vergadering of het bestuursorgaan beslist om dividenden, respectievelijk interimdividenden uit te keren (elk aangeduid als "Dividenden"), zullen de Dividenden als volgt worden verdeeld:

a) Van het totaal bedrag van de te verdelen Dividenden zal (i) honderd procent (100%) indien op het moment van de uitkering van de Dividenden geen Soort D Aandelen uitstaan, of (ii) vijftig procent (50%), indien er op het moment van de uitkering van de Dividenden Soort D Aandelen uitstaan, (de Dividenden, vermenigvuldigd met het toepasselijke percentage worden hierna aangeduid als de "Eerste Dividenden") worden toegekend aan de Soort A Aandelen, de Soort B Aandelen en de Soort C Aandelen in de volgende verhoudingen:

aan de uitstaande Soort A Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (het "Eerste A Dividend") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk wordt verdeeld over elk van de uitstaande Soort A Aandelen:

Eerste A Dividend = Eerste Dividenden x (A / ABCD)

aan de uitstaande Soort B Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (het "Eerste B Dividend") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk wordt verdeeld over elk van de uitstaande Soort B Aandelen:

Eerste B Dividend = Eerste Dividenden x (B / ABCD)

aan de uitstaande Soort C Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (het "Eerste C Dividend") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk wordt verdeeld over elk van de uitstaande Soort C Aandelen:

Eerste C Dividend = Eerste Dividenden x (C / ABCD)

waarbij:

"A" gelijk zal zijn aan honderd procent (100%) van het totaal aantal uitstaande Soort A Aandelen op het moment waarop de uitkering van de betreffende Eerste Dividenden wordt goedgekeurd;

"B" gelijk zal zijn aan twintig procent (20%) van het totaal aantal uitstaande Soort B Aandelen op het moment waarop de uitkering van de betreffende Eerste Dividenden wordt goedgekeurd;

"C" gelijk zal zijn aan twintig procent (20%) van het totaal aantal uitstaande Soort C Aandelen op het moment waarop de uitkering van de betreffende Eerste Dividenden wordt goedgekeurd;

"D" gelijk zal zijn aan honderd procent (100%) van het totaal aantal uitstaande Soort D Aandelen op het moment waarop de uitkering van de betreffende Eerste Dividenden wordt goedgekeurd.

"ABCD" gelijk zal zijn aan de som van A, B, C en D.

b) Indien er op het moment van de uitkering van de Dividenden Soort D Aandelen uitstaan, zal van het saldo van de te verdelen Dividenden dat overblijft na toekenning van de Eerste Dividenden overeenkomstig alinea a) hierboven (het betreffende saldo wordt hierna aangeduid als de "Tweede Dividenden"), eerst en bij voorrang op de Soort A Aandelen, Soort B Aandelen en Soort C Aandelen, aan ieder aandeel dat behoort tot de Soort D Aandelen een bedrag worden toegekend dat overeenstemt met een bedrag dat gelijk is aan tachtig procent (80%) van het totaalbedrag aan Dividenden dat werd toegekend aan één Soort A Aandeel in het kader van de betreffende uitkering van Dividenden overeenkomstig alinea a) hierboven of bij eerdere uitkeringen van Dividenden in de periode (onmiddellijk voorafgaand aan de datum waarop het betreffende aandeel automatisch werd geconverteerd in een Soort D Aandeel) dat het betreffende aandeel behoorde tot de Soort C Aandelen (de "Inhaalperiode"), verminderd met het totaalbedrag aan Dividenden die (in voorkomende geval) reeds bij eerdere uitkeringen werden toegekend aan het betreffende Soort D Aandeel als Gedeeltelijk Inhaaldividend (het "Inhaaldividend"). Indien het totaalbedrag aan te verdelen Tweede Dividenden onvoldoende is om aan alle uitstaande Soort D Aandelen hun volledig Inhaaldividend toe te kennen, zal het totaalbedrag van de verdelen Tweede Dividenden op pro rata basis worden verdeeld onder alle uitstaande Soort D Aandelen, waarbij elk Soort D Aandeel recht zal hebben op een deel van de te verdelen Tweede Dividenden in verhouding tot het Inhaaldividend van het betreffende Soort D Aandeel ten opzichte van het totaalbedrag van de Inhaaldividenden van de uitstaande Soort D Aandelen (het "Gedeeltelijk Inhaaldividend");

c) Het saldo van de te verdelen Dividenden dat desgevallend overblijft na toekenning van de Eerste Dividenden overeenkomstig alinea a) hierboven en van de Inhaaldividenden overeenkomstig alinea b)

hierboven (de "Resterende Dividenden"), zal worden toegekend aan de Soort A Aandelen, de Soort B Aandelen, de Soort C Aandelen en de Soort D Aandelen in de volgende verhoudingen:

aan de uitstaande Soort A Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (het "A Dividend") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk wordt verdeeld over elk van de uitstaande Soort A Aandelen:

$$A \text{ Dividend} = \text{Resterende Dividenden} \times (A / ABCD)$$

aan de uitstaande Soort B Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (het "B Dividend") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk wordt verdeeld over elk van de uitstaande Soort B Aandelen:

$$B \text{ Dividend} = \text{Resterende Dividenden} \times (B / ABCD)$$

aan de uitstaande Soort C Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (het "C Dividend") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk wordt verdeeld over elk van de uitstaande Soort C Aandelen:

$$C \text{ Dividend} = \text{Resterende Dividenden} \times (C / ABCD)$$

aan de uitstaande Soort D Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (het "D Dividend") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk wordt verdeeld over elk van de uitstaande Soort D Aandelen:

$$D \text{ Dividend} = \text{Resterende Dividenden} \times (D / ABCD)$$

waarbij:

"A"gelijk zal zijn aan honderd procent (100%) van het totaal aantal uitstaande Soort A Aandelen op het moment waarop de uitkering van de betreffende Dividenden wordt goedgekeurd;

"B"gelijk zal zijn aan twintig procent (20%) van het totaal aantal uitstaande Soort B Aandelen op het moment waarop de uitkering van de betreffende Dividenden wordt goedgekeurd;

"C"gelijk zal zijn aan twintig procent (20%) van het totaal aantal uitstaande Soort C Aandelen op het moment waarop de uitkering van de betreffende Dividenden wordt goedgekeurd;

"D"gelijk zal zijn aan honderd procent (100%) van het totaal aantal uitstaande Soort D Aandelen op het moment waarop de uitkering van de betreffende Dividenden wordt goedgekeurd.

"ABCD"gelijk zal zijn aan de som van A, B, C en D.

Geen uitkering mag geschieden, indien op de datum van afsluiting van het laatste boekjaar het netto-actief, zoals blijkt uit de jaarrekening, is gedaald of ten gevolge van de uitkering zou dalen beneden het bedrag van het gestorte, of indien dit hoger is, van het opgevraagde kapitaal, vermeerderd met alle reserves die volgens de wet of de statuten niet mogen worden uitgekeerd.

44BETALING VAN DIVIDENDEN

Het bestuursorgaan bepaalt het tijdstip en de wijze van betaling van de Dividenden.

HOOFDSTUK VI - ONTBINDING - VEREFFENING

45ONTBINDING

De vennootschap mag te allen tijde worden ontbonden door een besluit van de algemene vergadering, die beraadslaagt op de wijze vereist voor de wijziging van de statuten.

46VEREFFENING

De vennootschap blijft na haar ontbinding als rechtspersoon voortbestaan voor haar vereffening tot aan de sluiting ervan.

In geval van ontbinding met vereffening (anders dan bij ontbinding en sluiting van de vereffening in één akte) worden één of meer vereffenaars benoemd door de algemene vergadering.

De benoeming van de vereffenaar(s) moet in de gevallen voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen ter bevestiging worden voorgelegd aan de voorzitter van de Ondernemingsrechtbank van het rechtsgebied waarbinnen de vennootschap haar zetel heeft. Zijn er geen vereffenaars benoemd, dan worden de bestuurders die op het tijdstip van de ontbinding in functie zijn, ten aanzien van derden van rechtswege als vereffenaars beschouwd.

De vereffenaar(s) beschikt (beschikken) over de meest uitgebreide machten overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, behoudens beperkingen opgelegd door de algemene vergadering of bij rechterlijke uitspraak.

47VERDELING

Indien niet alle aandelen volledig zijn volgestort, zullen de aandeelhouders hun niet-volgestorte aandelen volstorten voor de sluiting van de vereffening.

Na aanzuivering van alle schulden, lasten en kosten van de vereffening, wordt het resterende netto-actief (het "Liquidatiesaldo") als volgt verdeeld:

a)Indien er op het moment van de verdeling van het Liquidatiesaldo Soort C Aandelen of Soort D Aandelen uitstaan, zal van het totaalbedrag van het Liquidatiesaldo, eerst en bij voorrang op de Soort A Aandelen en Soort B Aandelen:

aan ieder aandeel dat behoort tot de Soort C Aandelen een bedrag worden toegekend dat overeenstemt met een bedrag dat gelijk is aan tachtig procent (80%) van het totaalbedrag aan Dividenden dat werd toegekend aan één Soort A Aandeel in de periode (onmiddellijk voorafgaand aan de datum waarop het Liquidatiesaldo wordt verdeeld) dat het betreffende aandeel behoorde tot de Soort C Aandelen (de "Inhaalperiode C") (de "Inhaaluitkering C");

aan ieder aandeel dat behoort tot de Soort D Aandelen een bedrag worden toegekend dat overeenstemt met een bedrag dat gelijk is aan tachtig procent (80%) van het totaalbedrag aan Dividenden dat werd

toegekend aan één Soort A Aandeel in de periode (onmiddellijk voorafgaand aan de datum waarop het Liquidatiesaldo wordt verdeeld) dat het betreffende aandeel behoorde tot de Soort C Aandelen (de "Inhaalperiode D"), verminderd met het totaalbedrag aan Gedeeltelijke Inhaaldividenden die (in voorkomende geval) reeds werden toegekend aan het betreffende aandeel (de "Inhaaluitkering D"),

met dien verstande dat, indien het totaalbedrag aan te verdelen Liquidatiesaldo onvoldoende is om aan alle uitstaande Soort C Aandelen en Soort D Aandelen hun volledige Inhaaluitkering C en Inhaaluitkering D toe te kennen, het totaalbedrag van het te verdelen Liquidatiesaldo op pro rata basis wordt verdeeld onder alle uitstaande Soort C Aandelen en Soort D Aandelen, waarbij elk Soort C Aandeel en elk Soort D Aandeel recht zal hebben op een deel van het te verdelen Liquidatiesaldo in verhouding tot de Inhaaluitkering C van het betreffende Soort C Aandeel, respectievelijk de Inhaaluitkering D van het betreffende Soort D Aandeel ten opzichte van de som van het totaalbedrag van de Inhaaluitkeringen C van de uitstaande Soort C Aandelen en het totaalbedrag van de Inhaaluitkeringen D van de uitstaande Soort D Aandelen;

b) Het saldo van het te verdelen Liquidatiesaldo dat desgevallend overblijft na toekenning van de Inhaaluitkeringen C en de Inhaaluitkeringen D overeenkomstig alinea a) hierboven (het "Resterend Liquidatiesaldo"), zal worden toegekend aan de Soort A Aandelen, de Soort B Aandelen, de Soort C Aandelen en de Soort D Aandelen in de volgende verhoudingen:

oan de uitstaande Soort A Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (de "A Uitkering") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk verdeeld wordt over elk van de uitstaande Soort A Aandelen:

$$A \text{ Uitkering} = \text{Resterend Liquidatiesaldo} \times (A / ABCD)$$

oan de uitstaande Soort B Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (de "B Uitkering") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk verdeeld wordt over elk van de uitstaande Soort B Aandelen:

$$B \text{ Uitkering} = \text{Resterend Liquidatiesaldo} \times (B / ABCD)$$

oan de uitstaande Soort C Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (de "C Uitkering") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk verdeeld wordt over elk van de uitstaande Soort C Aandelen:

$$C \text{ Uitkering} = \text{Resterend Liquidatiesaldo} \times (C / ABCD)$$

oan de uitstaande Soort D Aandelen wordt een totaalbedrag toegekend (de "D Uitkering") dat wordt berekend op basis van de volgende formule en dat gelijk verdeeld wordt over elk van de uitstaande Soort D Aandelen:

$$D \text{ Uitkering} = \text{Resterend Liquidatiesaldo} \times (D / ABCD)$$

waarbij:

"A" gelijk zal zijn aan honderd procent (100%) van het totaal aantal uitstaande Soort A Aandelen op de datum waarop het Liquidatiesaldo wordt verdeeld;

"B" gelijk zal zijn aan twintig procent (20%) van het totaal aantal uitstaande Soort B Aandelen op de datum waarop het Liquidatiesaldo wordt verdeeld;

"C" gelijk zal zijn aan honderd procent (100%) van het totaal aantal uitstaande Soort C Aandelen op de datum waarop het Liquidatiesaldo wordt verdeeld;

"D" gelijk zal zijn aan honderd procent (100%) van het totaal aantal uitstaande Soort D Aandelen op de datum waarop het Liquidatiesaldo wordt verdeeld.

"ABCD" gelijk zal zijn aan de som van A, B, C en D.

(...)

E. MACHTEN

ELFDE BESLISSING: Volmacht tot vaststelling van de oprichting van B-Value Capital.

De algemene vergadering beslist een volmacht te verlenen aan iedere medewerker van "Berquin Notarissen" CVBA, met recht van indeplaatsstelling, teneinde de akten tot vaststelling van oprichting van B-Value Capital te ondertekenen.

TWAALFDE BESLISSING: Volmacht voor de formaliteiten.

De vergadering verleent een bijzondere volmacht aan iedere bestuurder van de Vennootschap, evenals aan meester Louisa Vandepitte, meester Philippe Remels en iedere andere advocaat of medewerker van het kantoor "NautaDutilh", die daartoe woonstkeuze doen te 1000 Brussel, Terhulpesteenweg 120, allen individueel bevoegd, evenals aan hun bedienden, aangestelden en lasthebbers, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde het aandelenregister van de Vennootschap aan te passen overeenkomstig de genomen beslissingen en 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.

(...)

VOOR GELIJKVORMIG UITTREKSEL.

(Tegelijk met dit uittreksel werden neergelegd : een uitgifte van het proces-verbaal, het verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikelen 7:154 en 7:155 WVV, de gecoördineerde tekst van statuten)

Uitgereikt vóór registratie in toepassing van artikel 173, 1°bis van het Wetboek van registratierechten.

Tim CARNEWAL
Notaris