

**VLAAMSE ENERGIEHOLDING**  
**Besloten Vennootschap**  
**met zetel te 8820 Torhout, Noordlaan 9**  
**Rechtspersonenregister te Gent (afdeling Oostende)**  
**BTW BE 0448.632.324.**  
**secretariaat@vlhold.be**  
**vlhold.be**

## HISTORIEK

Opgericht onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, ingevolge notariële akte verleden voor notaris Hans Berquin, te Brussel op 30 oktober 1992, gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 1 december daarna onder nummer 19921201-0159.

Waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Els Van Tuyckom op 20 december 2002, gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 14 januari november 2003 onder nummer 03005685.

Waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Els Van Tuyckom op 5 november 2003, gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 25 november 2003 onder nummer 03123600.

Waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Els Van Tuyckom op 04 mei 2012, gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 22 mei 2012 onder nummer 12092578.

Waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Gert De Kesel op 17 oktober 2018, gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 22 oktober 2018 onder nummer 18333209.

Waarvan de zetel werd verplaatst bij beslissing van de raad van bestuur van 22 augustus 2019, gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 28 november 2019, onder nummer 19155021.

Waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Gert De Kesel te Brugge op 24 augustus 2020, gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 31 augustus 2020, onder nummer 20339772.

Waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Florence Deforce te Lede, vervangende haar ambtgenoot notaris Gert De Kesel te Brugge op 27 juni 2024, gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 12 juli 2024, onder nummer 0415485.

Waarvan de statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Florence Deforce te Lede, vervangende haar ambtgenoot notaris Gert De Kesel te Brugge op 19 december 2024, gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 24 december 2024, onder nummer 24454810.

Waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Florence Deforce te Lede, vervangende haar ambtgenoot notaris Gert De Kesel te Brugge op 15 april 2026, ter publicatie aangeboden.

## STATUTEN

### I. RECHTSVORM - BENAMING - ZETEL - VOORWERP - DUUR

#### ARTIKEL 1 - RECHTSVORM - BENAMING

De vennootschap heeft de rechtsvorm van een besloten vennootschap onderworpen aan het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Haar benaming luidt "**VLAAMSE ENERGIEHOLDING**".

Het e-mailadres van de vennootschap is **secretariaat@vlhold.be**.  
De website van de vennootschap is: **vlhold.be**.  
Elke communicatie via dit adres wordt geacht geldig te zijn gebeurd.

#### **ARTIKEL 2 - ZETEL**

De zetel van de vennootschap is gevestigd in het **Vlaams Gewest**.

Het bestuursorgaan kan de zetel van de vennootschap naar elk ander gedeelte van het Vlaams Gewest of naar Brussel, het Hoofdstedelijk Gewest Brussel of de agglomeratie Brussel overbrengen. Het bestuursorgaan zal zorgen voor de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. De overbrenging van de zetel naar een andere plaats in België valt onder de beslissingsbevoegdheid van de Algemene Vergadering, die beraadslaagt en beslist op de wijze vereist voor een wijziging van de statuten.

De vennootschap kan, bij enkel besluit van het bestuursorgaan, administratieve zetels vestigen, in België of in het buitenland.

#### **ARTIKEL 3 - VOORWERP**

De vennootschap heeft tot voorwerp:

De investering van financiële middelen in het kader van de productie, het transport en de distributie van elektriciteit, gas, warmte, water, kabeldistributie en de financiering van milieuprojecten.

Deze opsomming is niet limitatief.

Deze investering kan onder meer gerealiseerd worden door inbreng of onderschrijving van kapitaal in, door intekening op obligatieleningen of converteerbare obligaties, door deelname aan of het verstrekken van leningen aan elke vereniging of maatschappij onder welke juridische vorm ook opgericht die een activiteit uitoefent met betrekking tot het financierings- of exploitatiedoel.

Zij mag ook alle financiële verrichtingen stellen, zowel roerende als onroerende, voor zover zij een rechtstreeks of onrechtstreeks verband hebben met haar doel. Zij mag door inschrijving, inbreng, deelneming of op welke manier ook participeren in iedere vennootschap of onderneming die een gelijkaardige activiteit heeft of een activiteit op het gebied van productie en transport en distributie van elektriciteit, gas, warmte, water en kabeldistributie, milieuprojecten en, in het algemeen, iedere verrichting doen die van aard is om de verwezenlijking van haar voorwerp te bevorderen.

#### **ARTIKEL 4 - DUUR**

De vennootschap bestaat voor onbepaalde duur.

Zij kan voortijdig ontbonden worden bij beslissing van de Algemene Vergadering die beraadslaagt en beslist op de wijze vereist voor een wijziging van de statuten.

## **II. EIGEN VERMOGEN EN INBRENGEN - EFFECTEN - AANSPRAKELIJKHEID**

#### **ARTIKEL 5 - INBRENGEN**

Als vergoeding voor de inbrengen werden **tweeduizend tweehonderdvijftig (2.250)** aandelen uitgegeven.

De aandelen zijn verdeeld als volgt:

- aandelen A voorbehouden aan gemeenten en vennootschappen waarin de meerderheid van de stemmen in de betreffende algemene vergadering direct of indirect toebehoren aan gemeenten (hierna ook genoemd een "**A-Aandeelhouder**");

- aandelen B voorbehouden aan elke aandeelhouder die geen A-Aandeelhouder is (hierna ook genoemd een "**B-Aandeelhouder**").

In het geval de vennootschap na de oprichting beslist tot de uitgifte van nieuwe aandelen A of B, zullen deze steeds voorbehouden zijn aan partijen zoals hierboven in het vorige lid omschreven sub het eerste respectievelijk het tweede gedachtestreepje.

Ieder aandeel geeft een gelijk recht in de winstverdeling en in het vereffeningsaldo.

De oorspronkelijke inbrengen, met name **vijftien miljoen euro (€ 15.000.000,00)**, en de wettelijke reserve, met name **drie miljoen zeshonderdtweënnegentigduizend vijfhonderd euro (€ 3.692.500,00)**, samen **ACHTTIEN MILJOEN ZESHONDERDTWEEËNNEGENTIGDUIZEND VIJFHONDERD EURO (€ 18.692.500,00)**

worden geboekt op een **statutair onbeschikbare 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.

Aandelen moeten worden volstort op vraag van het bestuursorgaan hiertoe.

Indien de volstorting niet tijdig gebeurd is binnen de door het bestuursorgaan vooropgestelde termijn, kan de aandeelhouder worden uitgesloten omwille van een wettige reden conform artikel 12. Het stemrecht verbonden aan de aandelen waarvan de volstorting overeenkomstig de voorafgaandelijke bepalingen niet werd gedaan, wordt geschorst, van zodra en zolang deze regelmatig gevorderde en opeisbare bedragen niet werden betaald.

#### **ARTIKEL 6 - EFFECTEN**

De vennootschap kan alle effecten uitgeven die niet door de wet zijn verboden.

De effecten zijn op naam.

Ze zijn ingeschreven in het register van effecten op naam, dit register omvat de vermeldingen die zijn voorgeschreven door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. De houders van effecten mogen kennis nemen van dit register betreffende hun effecten.

Het register kan worden gehouden in elektronische vorm.

De overdrachten en overgangen hebben slechts uitwerking ten aanzien van de vennootschap en derden vanaf hun inschrijving in het register. Aan de houders van effecten kunnen van deze inschrijvingen certificaten worden afgegeven.

#### **ARTIKEL 7 – GEEN LOPENDE MACHTIGING AAN HET BESTUURSORGAAN TOT UITGIFTE VAN AANDELEN**

De algemene vergadering kan het bestuursorgaan de bevoegdheid verlenen om, binnen de beperkingen opgelegd door de wet, in één of meerdere malen nieuwe aandelen uit te geven van dezelfde soort als de bestaande aandelen, op de data en tegen de voorwaarden die het bestuursorgaan zal bepalen.

De statutenwijziging in het kader van de uitgifte van nieuwe aandelen door het bestuursorgaan kan worden uitgesteld tot uiterlijk het einde van elk boekjaar, waarbij op verzoek van het bestuursorgaan wordt overgegaan tot het verlijden van de betreffende authentieke akte conform het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Het bestuursorgaan kan het recht van voorkeur niet beperken, opheffen of uitsluiten in het kader van deze uitgifte.

Op datum van de laatste statutenwijziging is er geen lopende machtiging aan het bestuursorgaan tot uitgifte van aandelen.

#### **ARTIKEL 8 - OVERDRACHT VAN AANDELEN**

##### **8.1 Algemeen en definities**

**8.1.1** De aandelen van de vennootschap (hierna in dit artikel 8 genoemd de "Aandelen") kunnen slechts Overgedragen (zoals hierna omschreven in artikel 8.1.2) worden mits naleving van de overdrachtsbeperkingen die in dit artikel 8 opgenomen zijn. De artikelen 5:63 – 5:65 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen zijn niet van toepassing.

**8.1.2** Onder "Overdracht" of "Overdragen" (of "Overdrager") in de zin van dit artikel 8 (en artikel 12) wordt begrepen: enige transactie of verrichting onder de levenden, vrijwillig of gedwongen, die tot doel of als gevolg heeft (of kan hebben) op eender welke wijze, geheel of gedeeltelijk de (volle of blote of een deel van) eigendom van Aandelen over te dragen of toe te kennen, dan wel enig ander zakelijk of persoonlijk recht op of m.b.t. Aandelen toe te kennen, te vestigen of over te dragen, al dan niet als zekerheid, ongeacht of dergelijke verrichting geschiedt onder bezwarende titel of om niet, bij wijze van algemene of bijzondere rechtsopvolging of op een andere manier. Als Overdracht wordt, onverminderd de algemene aard van de hiervoor aangehaalde omschrijving, onder meer aanzien (niet-limitatief): het verkopen, ruilen, aanbieden, verkopen op termijn, afstaan, schenken, inbrengen, in pand geven, de vestiging van een vruchtgebruik, het toestaan van opties tot aankoop of verkoop, de overdracht ten gevolge van een overdracht van algemeenheid van goederen, de betreffende aandeelhouder is het voorwerp van of neemt deel aan een fusie (omvattend de

fusie met opslorping van de aandeelhouder door een derde en de fusie door opslorping van een derde door een aandeelhouder), een inbreng of overdracht van algemeenheid van goederen of van een bedrijfstak, (partiële) splitsing (omvattend de (partiële) splitsing van de aandeelhouder door een derde en de (partiële) splitsing waarbij een aandeelhouder overneemt), opslorping, vereffening of gelijkaardige of ermee gelijkgestelde verrichtingen, verrichtingen met een gelijk(aardig) effect en / of enige andere overdracht van Aandelen.

## **8.2 Vrije Overdracht**

### **Principe**

8.2.1 De Overdrachten omschreven in artikel 8.2.2 (Vrije Overdracht aan een Verbonden Partij) en artikel 8.2.3 (Vrije Overdracht binnen de eigen soort) zijn niet onderworpen aan de overdrachtsbeperkingen die in dit artikel 8 zijn opgenomen (hierna samen genoemd "Vrije Overdracht").

### **Vrije Overdracht aan een Verbonden Partij**

8.2.2 Onder "Vrije Overdracht aan een Verbonden Partij" in de zin van dit artikel 8 wordt begrepen een Overdracht aan een met de Overdrager verbonden vennootschap in de zin artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna ook genoemd een "Verbonden Partij").

### **Vrije Overdracht binnen de eigen soort**

8.2.3 Onder "Vrije Overdracht binnen de eigen soort" in de zin van dit artikel 8 wordt begrepen een Overdracht waarbij de volgende voorwaarden cumulatief vervuld zijn: (i) de Overdracht vindt plaats tussen bestaande aandeelhouders van dezelfde soort, (ii) de realisatie van de Overdracht heeft niet tot gevolg dat de overnemer een participatie van 35 (vijfendertig)% of meer van het totaal aantal Aandelen zal bezitten en (iii) de realisatie van de Overdracht heeft niet tot gevolg dat de overdrager een participatie van minder dan 1,5 (anderhalf)% van het totaal aantal Aandelen zal bezitten.

### **Procedure Vrije Overdracht**

8.2.4 In geval van een Vrije Overdracht, dient de Overdrager de andere aandeelhouders en het bestuursorgaan hiervan minstens vijf (5) kalenderdagen op voorhand op de hoogte te brengen waarbij deze kennisgeving dient te gebeuren met vermelding van: (1) het aantal Aandelen dat het voorwerp van de Vrije Overdracht uitmaakt, (2) de naam en het adres van de overnemer evenals het (uiteindelijke) aandeelhouderschap van de Overdrager en de overnemer en (3) wat betreft een Vrije Overdracht aan een Verbonden Partij, het bewijs dat het om een verbonden partij gaat en de bevestiging van deze Verbonden Partij dat hij kennis heeft genomen van de inhoud van de statuten en dit artikel 8 in het bijzonder en de verbintenis van deze Verbonden Partij dat deze er zich toe verbindt om alle betreffende Aandelen opnieuw aan de Overdrager Over te dragen indien en van zodra de overnemer niet (meer) als een Verbonden Partij kan worden aanzien en de verbintenis van de overdrager om alle betreffende Aandelen in voorkomend geval terug over te nemen.

## **8.3 Voorkooprecht**

### **Principe**

8.3.1 De aandeelhouders hebben een voorkooprecht in geval van Overdracht, anders dan een Vrije Overdracht, door een aandeelhouder van (een deel van of al) zijn Aandelen volgens de hierna vermelde voorwaarden en modaliteiten

### **Kennisgeving**

8.3.2 Elke aandeelhouder (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de "Kandidaat-Overdrager") die de intentie heeft Aandelen Over te dragen (anders dan een Vrije Overdracht waarbij artikel 8.2 van toepassing is), moet de andere aandeelhouders en het bestuursorgaan daarvan op de hoogte brengen. De kennisgeving moet gebeuren met vermelding van: (1) het aantal en de soort Aandelen waarvan de Overdracht beoogd wordt (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de "Aangeboden Aandelen"), (2) de naam en het adres van elke kandidaat-overnemer (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de "Kandidaat-Overnemer"), (3) naargelang het geval, (a) de prijs die de Kandidaat-Overnemer bereid is te betalen voor de Aangeboden Aandelen in geval van een Overdracht middels koop-verkoop tegen betaling van een geldprijs, of (b) indien de tegenprestatie niet geheel bestaat in de betaling van een som geld: een beschrijving van de geboden tegenprestatie en de door de Kandidaat-Overdrager geschatte

tegenwaarde in geld van de geboden tegenprestatie, of (c) bij een Overdracht om niet: de door de Kandidaat-Overdrager geschatte waarde van de Aangeboden Aandelen, (4) de bevestiging van de Kandidaat-Overnemer dat hij kennis heeft genomen van de inhoud van de statuten en dit artikel 8 in het bijzonder en van eventuele contractuele afspraken en dat hij zich hiertoe verbindt en (5) alle andere voorwaarden en modaliteiten van de geplande Overdracht (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de “Kennisgeving” en de datum van de Kennisgeving wordt geacht te zijn de datum waarop het schrijven aan de betreffende partij werd aangeboden).

#### **Uitoefening Voorkooprecht**

8.3.3 Het voorkooprecht zal worden georganiseerd in twee rondes: de eerste ronde ten voordele van de aandeelhouders die behoren tot de soort waartoe de Kandidaat-Overdrager behoort (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de “Aandeelhouders Eigen Soort”) en de tweede ronde ten voordele van de aandeelhouders die niet behoren tot de soort waartoe de Kandidaat-Overdrager behoort (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de “Aandeelhouders Andere Soort”).

De Aandeelhouders Eigen Soort - met uitzondering van de Kandidaat-Overdrager - (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de “Begunstigden van het Eerste Voorkooprecht”), hebben behalve in het geval van een Vrije Overdracht (waarbij artikel 8.2 toepasselijk is) het recht de Aangeboden Aandelen geheel of gedeeltelijk te kopen gedurende een periode van zestig (60) kalenderdagen na datum van de Kennisgeving (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de “Eerste Periode”).

De Begunstigden van het Eerste Voorkooprecht die hun voorkooprecht wensen uit te oefenen, zullen het bestuursorgaan, de Kandidaat-Overdrager en de andere aandeelhouders daarvan op de hoogte brengen ten laatste op de laatste dag van de Eerste Periode.

De afwezigheid van uitoefening van het voorkooprecht door een aandeelhouder binnen de Eerste Periode houdt afstand in van het recht om het voorkooprecht uit te oefenen. De aandeelhouders kunnen eveneens elk individueel en voorafgaandelijk afstand doen van dit voorkooprecht, dit voorafgaand aan en in afwezigheid van een Kennisgeving.

Indien het aantal Aandelen waarvoor het voorkooprecht uitgeoefend is, het aantal Aangeboden Aandelen overtreft en elk van de aandeelhouders die het voorkooprecht hebben uitgeoefend, meer dan of gelijk aan hun evenredig aandeel van de Aangeboden Aandelen wensen (zijnde het evenredig aantal Aandelen dat elk van hen bezit ten aanzien van het totale aantal Aandelen, gehouden door de aandeelhouders die van hun voorkooprecht gebruik gemaakt hebben – hierna in dit artikel 8.3 genoemd het “Evenredig Deel”), wordt het aantal Aangeboden Aandelen dat elk van hen verkrijgt, bepaald conform het Evenredig Deel. Indien één of meerdere aandeelhouders het voorkooprecht heeft (hebben) uitgeoefend voor minder dan zijn (hun) Evenredig Deel, krijg(t)(en) deze aandeelhouder(s) het betreffende aantal Aangeboden Aandelen toebedeeld en wordt het verschil tussen het aantal Aangeboden Aandelen waarvoor deze het voorkooprecht heeft (hebben) uitgeoefend en hun Evenredig Deel toegewezen aan de overige aandeelhouders die hun voorkooprecht hebben uitgeoefend voor meer dan hun Evenredig Deel, dit in evenredigheid met het aantal Aandelen dat elk van deze andere aandeelhouders bezit (vóór de uitoefening van het voorkooprecht) ten aanzien van het totaal van hun Aandelen (vóór de uitoefening van het voorkooprecht).

8.3.4 Indien het voorkooprecht tijdens de Eerste Periode niet op alle Aangeboden

Aandelen uitgeoefend werd, meldt het bestuursorgaan dat binnen een termijn van vijf (5) kalenderdagen na verloop van de Eerste Periode, dit per kennisgeving (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de “Tweede Kennisgeving”) aan de Kandidaat-Overdrager en aan alle andere aandeelhouders. De Aandeelhouders Andere Soort beschikken dan over een termijn van vijftien (15) kalenderdagen vanaf de Tweede Kennisgeving (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de “Tweede Periode”) om aan het bestuursorgaan mee te delen of en hoeveel van de resterende Aangeboden Aandelen (hierna in dit artikel 8.3 genoemd de “Resterende Aangeboden Aandelen”) zij bereid zijn over te nemen.

Indien het aantal Aandelen waarvoor het voorkooprecht tijdens de Tweede Periode uitgeoefend is, het aantal Resterende Aangeboden Aandelen overtreft en elk van de aandeelhouders die het voorkooprecht in de Tweede Periode hebben uitgeoefend, meer dan of gelijk aan hun evenredig aandeel van de Resterende Aangeboden Aandelen wensen (zijnde het evenredig aantal aandelen dat elk van hen bezit ten aanzien van het totale aantal

Aandelen, gehouden door de aandeelhouders die van hun voorkooprecht tijdens de Tweede Periode gebruik gemaakt hebben – hierna in dit artikel 8.3 genoemd het “Evenredig Deel Tweede Periode”), wordt het aantal Resterende Aangeboden Aandelen dat elk van hen verkrijgt, bepaald conform het Evenredig Deel Tweede Periode. Indien één of meerdere aandeelhouders het voorkooprecht tijdens de Tweede Periode heeft (hebben) uitgeoefend voor minder dan zijn (hun) Evenredig Deel Tweede Periode, krijg(t)(en) deze aandeelhouder(s) het betreffende aantal Resterende Aangeboden Aandelen toebedeeld en wordt het verschil tussen het aantal Aandelen waarvoor deze het voorkooprecht heeft (hebben) uitgeoefend en het Evenredig Deel Tweede Periode toegewezen aan de overige aandeelhouders die in de Tweede Periode hun voorkooprecht hebben uitgeoefend voor meer dan hun Evenredig Deel Tweede Periode, dit in evenredigheid met het aantal Aandelen dat elk van deze andere aandeelhouders bezit (vóór de uitoefening van het voorkooprecht in de Eerste en de Tweede Periode) ten aanzien van het totaal van hun Aandelen (vóór de uitoefening van het voorkooprecht in de Eerste en de Tweede Periode).

#### **Prijs waaraan het voorkooprecht wordt uitgeoefend**

8.3.5 Het voorkooprecht wordt uitgeoefend tegen een prijs gelijk aan de waarde van het scheidingsaandeel bepaald conform artikel 13 van de statuten, behoudens andersluidend gezamenlijk akkoord tussen alle aandeelhouders binnen een termijn van dertig dagen na datum van de Kennisgeving.

#### **Voorkooprecht wordt niet op alle Aangeboden Aandelen uitgeoefend – inkoop eigen aandelen door vennootschap**

8.3.6 Het voorkooprecht vervalt niet indien het, in voorkomend geval na de Tweede Periode, niet voor alle maar slechts voor een gedeelte van de Aangeboden Aandelen uitgeoefend wordt.

Het bestuursorgaan heeft de mogelijkheid om met betrekking tot het gedeelte van de Aangeboden Aandelen waarvoor het voorkooprecht niet werd uitgeoefend, over te gaan tot de geheel of gedeeltelijke inkoop van deze aandelen, dit tegen de prijs waaraan het voorkooprecht kon worden uitgeoefend, dit binnen een termijn van dertig (30) kalenderdagen, te rekenen vanaf het einde van de Eerste, respectievelijk Tweede Periode.

De Kandidaat-Overdrager kan het gedeelte van de Aangeboden Aandelen waarvoor noch het voorkooprecht noch de inkoop conform artikel 8.3.6, tweede lid werd uitgeoefend, overdragen tegen de in de Kennisgeving vermelde voorwaarden aan de Kandidaat-Overnemer, evenwel binnen een termijn van tien (10) kalenderdagen, te rekenen vanaf het einde van de in artikel 8.3.6, tweede lid bepaalde termijn.

### **8.4 Verzaking aan het voorkooprecht**

#### **Principe**

8.4.1 Het bestuursorgaan kan beslissen dat het voorkooprecht omschreven in artikel 8.3 (Voorkooprecht) niet van toepassing is, mits inachtneming van de procedure omschreven in dit artikel 8.4.

#### **Kennisgeving**

8.4.2 Elke aandeelhouder (hierna in dit artikel 8.4 genoemd de “Kandidaat-Overdrager”) die de intentie heeft Aandelen Over te dragen met toepassing van dit artikel 8.4, moet de andere aandeelhouders en het bestuursorgaan daarvan op de hoogte brengen. De kennisgeving moet gebeuren met vermelding van: (1) het aantal en de soort Aandelen waarvan de Overdracht beoogd wordt (hierna in dit artikel 8.4 genoemd de “Aangeboden Aandelen”) en (2) een lijst (hierna de “Shortlist”) met de naam en het adres van de potentiële kandidaat-overnemers geselecteerd door de Kandidaat-Overdrager (hierna in dit artikel 8.3 genoemd een “Kandidaat-Overnemer”), (hierna in dit artikel 8.4 genoemd de “Kennisgeving”). De datum van de Kennisgeving wordt geacht te zijn de datum waarop het schrijven aan de betreffende partij werd verzonden.

#### **Uitoefening Voorkeurrecht**

8.4.3. Voorafgaand aan het besluit van het bestuursorgaan zal een voorkeurrecht van de overige aandeelhouders worden georganiseerd in twee rondes: de eerste ronde ten voordele van de aandeelhouders die behoren tot de soort waartoe de Kandidaat-Overdrager behoort (hierna in dit artikel 8.4 genoemd de “Aandeelhouders Eigen Soort”) en de tweede

ronde ten voordele van de aandeelhouders die niet behoren tot de soort waartoe de Kandidaat-Overdrager behoort (hierna in dit artikel 8.4 genoemd de “Aandeelhouders Andere Soort”).

De Aandeelhouders Eigen Soort - met uitzondering van de Kandidaat-Overdrager - (hierna in dit artikel 8.4 genoemd de “Begunstigden van het Eerste Voorkeurrecht”), hebben voorafgaand aan het besluit van het bestuursorgaan het recht de Aangeboden Aandelen geheel of gedeeltelijk te kopen gedurende een periode van dertig (30) kalenderdagen na datum van de Kennisgeving (hierna in dit artikel 8.4 genoemd de “Eerste Periode”).

De Begunstigden van het Eerste Voorkeurrecht die hun voorkeurrecht wensen uit te oefenen, zullen het bestuursorgaan, de Kandidaat-Overdrager en de andere aandeelhouders daarvan op de hoogte brengen ten laatste op de laatste dag van de Eerste Periode.

De afwezigheid van uitoefening van het voorkeurrecht door een aandeelhouder binnen de Eerste Periode houdt afstand in van het recht om het voorkeurrecht uit te oefenen.

Indien het aantal Aandelen waarvoor het voorkeurrecht uitgeoefend is, het aantal Aangeboden Aandelen overtreft en elk van de aandeelhouders die het voorkeurrecht hebben uitgeoefend, meer dan of gelijk aan hun evenredig aandeel van de Aangeboden Aandelen wensen (zijnde het evenredig aantal Aandelen dat elk van hen bezit ten aanzien van het totale aantal Aandelen, gehouden door de aandeelhouders die van hun voorkeurrecht gebruik gemaakt hebben – hierna in dit artikel 8.4 genoemd het “Evenredig Deel”), wordt het aantal Aangeboden Aandelen dat elk van hen verkrijgt, bepaald conform het Evenredig Deel. Indien één of meerdere aandeelhouders het voorkeurrecht heeft (hebben) uitgeoefend voor minder dan zijn (hun) Evenredig Deel, krijg(t)(en) deze aandeelhouder(s) het betreffende aantal Aangeboden Aandelen toebedeeld en wordt het verschil tussen het aantal Aangeboden Aandelen waarvoor deze het voorkeurrecht heeft (hebben) uitgeoefend en hun Evenredig Deel toegewezen aan de overige aandeelhouders die hun voorkeurrecht hebben uitgeoefend voor meer dan hun Evenredig Deel, dit in evenredigheid met het aantal Aandelen dat elk van deze andere aandeelhouders bezit (vóór de uitoefening van het voorkeurrecht) ten aanzien van het totaal van hun Aandelen (vóór de uitoefening van het voorkeurrecht).

7  
8.4.4 Indien het voorkeurrecht tijdens de Eerste Periode niet op alle Aangeboden Aandelen uitgeoefend werd, meldt het bestuursorgaan dat binnen een termijn van vijf (5) kalenderdagen na verloop van de Eerste Periode, dit per kennisgeving (hierna in dit artikel 8.4 genoemd de “Tweede Kennisgeving”) aan de Kandidaat-Overdrager en aan alle andere aandeelhouders. De Aandeelhouders Andere Soort beschikken dan over een termijn van vijftien (15) kalenderdagen vanaf de Tweede Kennisgeving (hierna in dit artikel 8.4 genoemd de “Tweede Periode”) om aan het bestuursorgaan mee te delen of en hoeveel van de resterende Aangeboden Aandelen (hierna in dit artikel 8.4 genoemd de “Resterende Aangeboden Aandelen”) zij bereid zijn over te nemen.

Indien het aantal Aandelen waarvoor het voorkeurrecht tijdens de Tweede Periode uitgeoefend is, het aantal Resterende Aangeboden Aandelen overtreft en elk van de aandeelhouders die het voorkeurrecht in de Tweede Periode hebben uitgeoefend, meer dan of gelijk aan hun evenredig aandeel van de Resterende Aangeboden Aandelen wensen (zijnde het evenredig aantal aandelen dat elk van hen bezit ten aanzien van het totale aantal Aandelen, gehouden door de aandeelhouders die van hun voorkeurrecht tijdens de Tweede Periode gebruik gemaakt hebben – hierna in dit artikel 8.4 genoemd het “Evenredig Deel Tweede Periode”), wordt het aantal Resterende Aangeboden Aandelen dat elk van hen verkrijgt, bepaald conform het Evenredig Deel Tweede Periode. Indien één of meerdere aandeelhouders het voorkeurrecht tijdens de Tweede Periode heeft (hebben) uitgeoefend voor minder dan zijn (hun) Evenredig Deel Tweede Periode, krijg(t)(en) deze aandeelhouder(s) het betreffende aantal Resterende Aangeboden Aandelen toebedeeld en wordt het verschil tussen het aantal Aandelen waarvoor deze het voorkeurrecht heeft (hebben) uitgeoefend en het Evenredig Deel Tweede Periode toegewezen aan de overige aandeelhouders die in de Tweede Periode hun voorkeurrecht hebben uitgeoefend voor meer dan hun Evenredig Deel Tweede Periode, dit in evenredigheid met het aantal Aandelen dat elk van deze andere aandeelhouders bezit (vóór de uitoefening van het voorkeurrecht in de Eerste en de Tweede Periode) ten aanzien van het totaal van hun Aandelen (vóór de uitoefening van het voorkeurrecht in de Eerste en de Tweede Periode).

### **Prijs waaraan het voorkeurrecht wordt uitgeoefend**

8.4.5 Het voorkeurrecht wordt uitgeoefend tegen een prijs gelijk aan de waarde van het scheidingsaandeel bepaald conform artikel 13 van de statuten, behoudens andersluidend gezamenlijk akkoord tussen alle aandeelhouders binnen een termijn van dertig dagen na datum van de Kennisgeving.

### **Voorkeurrecht wordt niet op alle Aangeboden Aandelen uitgeoefend – verzaking aan het voorkeurrecht**

8.4.6 Indien na de Tweede Periode, het voorkeurrecht niet of niet voor alle maar slechts voor een gedeelte van de Aangeboden Aandelen uitgeoefend werd, heeft het bestuursorgaan de mogelijkheid om één of meerdere Kandidaat-Overnemer(s) opgenomen op de Shortlist goed te keuren (hierna in dit artikel 8.4 genoemd “Goedgekeurde Kandidaat-Overnemer(s)”). Het bestuursorgaan neemt dit besluit met inachtneming van artikel 18 (Beraadslagingen). Het besluit van het bestuursorgaan tot goedkeuring van een (of meerdere) Kandidaat-Overnemer(s) opgenomen op de Shortlist heeft tot gevolg dat de Aangeboden Aandelen waarvoor het voorkeurrecht niet werd uitgeoefend vrij kunnen worden overgedragen aan de Goedgekeurde Kandidaat-Overnemer(s) en dat met betrekking tot deze Goedgekeurde Kandidaat-Overnemer(s) het voorkeurrecht zoals omschreven in artikel 8.3 (Voorkeurrecht) niet van toepassing is, en dit gedurende één jaar vanaf dit besluit, voor zover er geen significante wijziging plaatsvindt van de activiteiten van of de controle in de zin van artikel 1:14 en artikel 1:18 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen over deze Goedgekeurde Kandidaat-Overnemer(s).

### **8.5 Sanctie bij niet naleving**

8.5.1 Bij miskenning van de in dit artikel 8 bepaalde voorkeurrechtprocedure en / of verplichtingen, is (zijn) de betrokken aandeelhouder(s) aan elk van de andere aandeelhouders een forfaitaire schadevergoeding verschuldigd die in totaal 20% van de waarde van het scheidingsaandeel bepaald conform artikel 13 van de statuten bedraagt, te verdelen onder de andere aandeelhouders pro rata hun aandeelhouderschap. Deze schadevergoeding geldt onverminderd de andere rechten en rechtsmiddelen waarover de andere aandeelhouders en / of de vennootschap beschikken. Bovendien zal de overnemer die Aandelen verkregen heeft met miskenning van de bepalingen van dit artikel 8, niet als aandeelhouder worden erkend, onverminderd zijn rechten jegens de aandeelhouder van wie hij de Aandelen verkregen heeft. Het voorgaande doet geen afbreuk aan het recht van de andere aandeelhouders om de werkelijk door hen geleden schade te vorderen of om krachtens het gemene recht de Overdracht die met miskenning van hun voorkeurrecht of voorkeurrecht gedaan werd, aan te vechten dan wel de gedwongen uitvoering in natura van de in huidig artikel opgenomen verplichtingen te vorderen.

### **ARTIKEL 9 - UITGIFTE VAN OBLIGATIES**

De vennootschap mag hypothecaire of niet-hypothecaire obligaties uitschrijven door beslissing van de Algemene Vergadering, genomen bij gewone meerderheid van stemmen. De Algemene Vergadering stelt de uitgifteprijs vast, alsmede de voorwaarden ervan en organiseert de werking van de Algemene Vergadering van de obligatiehouders.

### **ARTIKEL 10 - AANSPRAKELIJKHEID VAN DE AANDEELHOUDERS**

De vennootschap is van beperkte aansprakelijkheid.

Er bestaat tussen de aandeelhouders noch hoofdelijkheid, noch onverdeeldheid.

## **III. UITTREDING - UITSLUITING RECHT OP SCHEIDINGSAANDEEL**

### **ARTIKEL 11 - UITTREDING**

#### **11.1 Algemeen**

Iedere aandeelhouder heeft het recht eenzijdig met alle of een gedeelte van zijn aandelen uit de vennootschap te treden ten laste van het vermogen, voor zover wordt voldaan aan de voorwaarden en procedure voorzien in dit artikel 11.

#### **11.2 Voorwaarden van de uittreding**

11.2.1 Het maximaal aantal aandelen dat per jaar het voorwerp kan uitmaken van enige

uittreding lastens het vennootschapsvermogen is beperkt tot 2,5 (tweeënhalf)% van het totaal aantal aandelen van de vennootschap.

Indien het totaal aantal aandelen waarmee één of meerdere aandeelhouders gezamenlijk wensen uit te treden in een boekjaar deze 2,5 (tweeënhalf)% overtreft, en elk van hen van meer dan of gelijk aan hun evenredig aandeel van deze 2,5 (tweeënhalf)% wensen uit te treden, (zijnde het evenredig aantal aandelen dat elk van hen bezit ten aanzien van het totaal aantal aandelen van de vennootschap dat door hen wordt aangehouden – hierna in dit artikel 11 genoemd het “**Evenredig Deel**”), wordt het aantal aandelen waarmee elk van hen kan uittreden bepaald conform het Evenredig Deel. Indien één of meerdere aandeelhouders wensen uit te treden met minder dan hun Evenredig Deel, wordt het verschil tussen het aantal aandelen waarmee zij wensen uit te treden en hun Evenredig Deel toegewezen aan de overige aandeelhouders die wensen uit te treden voor meer dan hun Evenredig Deel, dit in evenredigheid met het aantal aandelen dat elk van deze andere aandeelhouders bezit ten aanzien van het totaal van hun aandelen in de vennootschap.

11.2.2 De aandeelhouders kunnen slechts uittreden gedurende de eerste drie maanden van het boekjaar.

11.2.3 Het recht tot uittreding kan enkel worden uitgeoefend voor zover de aandelen waarmee de aandeelhouder wenst uit te treden eerst worden aangeboden aan de overige aandeelhouders van de vennootschap overeenkomstig de procedure voorzien in artikel 11 en enkel met betrekking tot het gedeelte van de aandelen waarvoor het Voorkeurrecht niet werd uitgeoefend.

11.2.4 Het recht tot uittreding is bovendien enkel geldig indien de bedragen waarop de aandeelhouders die in een bepaald jaar wensen uit te treden recht hebben bij de uittreding (i.e. het scheidingsaandeel zoals bepaald in artikel 13) voor uitkering vatbaar is overeenkomstig de artikelen 5:142 en 5:143 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, met dien verstande dat indien zou blijken dat het scheidingsaandeel niet voor uitkering vatbaar is, dat in dergelijk geval het verzoek tot uittreding van de aandeelhouders die in een bepaald jaar wensen uit te treden automatisch wordt geacht evenredig te zijn gereduceerd tot het bedrag dat wel in aanmerking komt voor uitkering overeenkomstig de artikelen 5:142 en 5:143 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, er geen uittreding plaatsvindt (en bij gevolg geen betalingsverbintenis ontstaat) ten belope van het gereduceerde aantal aandelen dat niet in aanmerking kan komen voor uittreding.

Bij de beoordeling of het scheidingsaandeel in aanmerking komt voor uittreding overeenkomstig de artikelen 5:142 en 5:143 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen wordt rekening gehouden met de liquide middelen van de vennootschap (i.e. de kaspositie) en de korte termijn beleggingen van de vennootschap, verminderd met het bedrag van het geprojecteerde dividend van de vennootschap voor de komende twee boekjaren.

### 11.3 Kennisgeving

11.3.1 Elke aandeelhouder (hierna in dit artikel 11 genoemd de “**Kandidaat-Overdrager**”) die de intentie heeft uit de vennootschap te treden, moet de andere aandeelhouders en het bestuursorgaan daarvan op de hoogte brengen. De kennisgeving moet gebeuren met vermelding van het aantal en de soort aandelen waarvan de uittreding beoogd wordt (hierna in dit artikel 11 genoemd de “**Aangeboden Aandelen**”) (hierna in dit artikel 11 genoemd de “**Kennisgeving**”). De datum van de Kennisgeving wordt geacht te zijn de datum waarop het schrijven aan de betreffende partij werd verzonden.

### 11.4 Procedure

11.4.1 Vanaf de ontvangst van de Kennisgeving beschikken de overige aandeelhouders over een voorkeurrecht (hierna in dit artikel 11 genoemd het “**Voorkeurrecht**”) dat wordt georganiseerd in twee rondes: de eerste ronde ten voordele van de aandeelhouders die behoren tot de soort waartoe de Kandidaat-Overdrager behoort (hierna in dit artikel 11 genoemd de “**Aandeelhouders Eigen Soort**”) en de tweede ronde ten voordele van de aandeelhouders die niet behoren tot de soort waartoe de Kandidaat-Overdrager behoort (hierna in dit artikel 11 genoemd de “**Aandeelhouders Andere Soort**”).

De Aandeelhouders Eigen Soort - met uitzondering van de Kandidaat-Overdrager - (hierna in dit artikel 11 genoemd de “**Begunstigden van het Eerste Voorkeurrecht**”), hebben

het recht de Aangeboden Aandelen geheel of gedeeltelijk te kopen gedurende een periode van dertig (30) kalenderdagen na datum van de Kennisgeving (hierna in dit artikel 11 genoemd de “**Eerste Periode**”).

De Begunstigden van het Eerste Voorkeurrecht die hun Voorkeurrecht wensen uit te oefenen, zullen het bestuursorgaan, de Kandidaat-Overdrager en de andere aandeelhouders daarvan op de hoogte brengen ten laatste op de laatste dag van de Eerste Periode.

De afwezigheid van uitoefening van het Voorkeurrecht door een aandeelhouder binnen de Eerste Periode houdt afstand in van het recht om het Voorkeurrecht uit te oefenen.

Indien het aantal aandelen waarvoor het Voorkeurrecht uitgeoefend is, het aantal Aangeboden Aandelen overtreft en elk van de aandeelhouders die het Voorkeurrecht hebben uitgeoefend, meer dan of gelijk aan hun evenredig aandeel van de Aangeboden Aandelen wensen (zijnde het evenredig aantal aandelen van de vennootschap dat elk van hen bezit ten aanzien van het totale aantal aandelen van de vennootschap, gehouden door de aandeelhouders die van hun Voorkeurrecht gebruik gemaakt hebben – hierna in dit artikel 11 genoemd het “**Evenredig Deel**”), wordt het aantal Aangeboden Aandelen dat elk van hen verkrijgt, bepaald conform het Evenredig Deel. Indien één of meerdere aandeelhouders het Voorkeurrecht heeft (hebben) uitgeoefend voor minder dan zijn (hun) Evenredig Deel, krijg(t)(en) deze aandeelhouder(s) het betreffende aantal Aangeboden Aandelen toebedeeld en wordt het verschil tussen het aantal Aangeboden Aandelen waarvoor deze het Voorkeurrecht heeft (hebben) uitgeoefend en hun Evenredig Deel toegewezen aan de overige aandeelhouders die hun Voorkeurrecht hebben uitgeoefend voor meer dan hun Evenredig Deel, dit in evenredigheid met het aantal aandelen van de vennootschap dat elk van deze andere aandeelhouders bezit (vóór de uitoefening van het Voorkeurrecht) ten aanzien van het totaal van hun aandelen van de vennootschap (vóór de uitoefening van het Voorkeurrecht).

11.4.2 Indien het Voorkeurrecht tijdens de Eerste Periode niet op alle Aangeboden Aandelen uitgeoefend werd, meldt het bestuursorgaan dat binnen een termijn van vijf (5) kalenderdagen na verloop van de Eerste Periode, dit per kennisgeving (hierna in dit artikel 11 genoemd de “**Tweede Kennisgeving**”) aan de Kandidaat-Overdrager en aan alle andere aandeelhouders. De Aandeelhouders Andere Soort beschikken dan over een termijn van vijftien (15) kalenderdagen vanaf de Tweede Kennisgeving (hierna in dit artikel 11 genoemd de “**Tweede Periode**”) om aan het bestuursorgaan mee te delen of en hoeveel van de resterende Aangeboden Aandelen (hierna in dit artikel 11 genoemd de “**Resterende Aangeboden Aandelen**”) zij bereid zijn over te nemen.

Indien het aantal aandelen waarvoor het Voorkeurrecht tijdens de Tweede Periode uitgeoefend is, het aantal Resterende Aangeboden Aandelen overtreft en elk van de aandeelhouders die het Voorkeurrecht in de Tweede Periode hebben uitgeoefend, meer dan of gelijk aan hun evenredig aandeel van de Resterende Aangeboden Aandelen wensen (zijnde het evenredig aantal aandelen dat elk van hen bezit ten aanzien van het totale aantal aandelen van de vennootschap, gehouden door de aandeelhouders die van hun Voorkeurrecht tijdens de Tweede Periode gebruik gemaakt hebben – hierna in dit artikel 11 genoemd het “**Evenredig Deel Tweede Periode**”), wordt het aantal Resterende Aangeboden Aandelen dat elk van hen verkrijgt, bepaald conform het Evenredig Deel Tweede Periode. Indien één of meerdere aandeelhouders het Voorkeurrecht tijdens de Tweede Periode heeft (hebben) uitgeoefend voor minder dan zijn (hun) Evenredig Deel Tweede Periode, krijg(t)(en) deze aandeelhouder(s) het betreffende aantal Resterende Aangeboden Aandelen toebedeeld en wordt het verschil tussen het aantal Aandelen waarvoor deze het Voorkeurrecht heeft (hebben) uitgeoefend en het Evenredig Deel Tweede Periode toegewezen aan de overige aandeelhouders die in de Tweede Periode hun Voorkeurrecht hebben uitgeoefend voor meer dan hun Evenredig Deel Tweede Periode, dit in evenredigheid met het aantal aandelen van de vennootschap dat elk van deze andere aandeelhouders bezit (vóór de uitoefening van het Voorkeurrecht in de Eerste en de Tweede Periode) ten aanzien van het totaal van hun Aandelen (vóór de uitoefening van het Voorkeurrecht in de Eerste en de Tweede Periode).

#### **Prijs waaraan het Voorkeurrecht wordt uitgeoefend**

11.4.3 Het Voorkeurrecht wordt uitgeoefend tegen een prijs gelijk aan de waarde van het scheidingsaandeel bepaald conform artikel 13 van de statuten, behoudens andersluidend

gezamenlijk akkoord tussen alle aandeelhouders binnen een termijn van dertig dagen na datum van de Kennisgeving.

#### **Uitwerking van de uittreding**

11.4.5 Na toepassing van de bovenstaande procedure voor het Voorkeurrecht en enkel indien het Voorkeurrecht niet werd uitgeoefend met betrekking tot alle Aangeboden Aandelen, zal de uittreding van de Kandidaat-Overdrager plaatsvinden voor het resterende aantal Aangeboden Aandelen mits aan de overige voorwaarden van uittreding is voldaan.

De uittreding heeft uitwerking op de laatste dag van de zesde maand van het boekjaar.

Van de uittreding wordt melding gemaakt in het aandelenregister overeenkomstig artikel 5:154 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

#### **ARTIKEL 12 - UITSLUITING**

De vennootschap kan een aandeelhouder uitsluiten om wettige reden. Als wettige reden wordt onder meer beschouwd: het niet (tijdig) voldoen aan de stortingsplicht conform artikel 5, laatste lid dan wel het Overdragen van Aandelen (of het overnemen van de betreffende aandelen) in strijd met het bepaalde in artikel 8.

De aandelen van de uitgesloten aandeelhouder worden vernietigd.

De uitsluiting van een aandeelhouder wordt uitgesproken door de Algemene Vergadering die de aandeelhouder moet horen indien deze daarom verzoekt en die haar beslissing moet motiveren.

Het besluit tot uitsluiting wordt vastgesteld in een proces-verbaal dat wordt opgemaakt en getekend door de voorzitter van de Algemene Vergadering. Dat proces-verbaal vermeldt de feiten en redenen waarop de uitsluiting is gebaseerd.

De uitsluiting wordt overgeschreven in het aandelenregister.

Een eensluidend afschrift van het besluit wordt binnen vijftien dagen, bij middel van een aangetekend schrijven, aan de uitgesloten aandeelhouder toegezonden.

#### **ARTIKEL 13 - RECHT OP SCHEIDINGSAANDEEL**

De uittredende of uitgesloten aandeelhouder heeft recht op de eigen vermogenswaarde van zijn aandelen, zoals deze zal blijken uit de laatste door de Algemene Vergadering goedgekeurde enkelvoudige jaarrekening (hierna de "Boekhoudkundige Waarde"), evenwel met de volgende correcties voor de financiële vaste activa van de Vlaamse Energieholding:

- bij niet-beursgenoteerde aandelen: de corresponderende waarde in het (geconsolideerd, indien een consolidatie door de betreffende vennootschap beschikbaar is) eigen vermogen van de betrokken onderneming, op basis van de goedgekeurde (in voorkomend geval geconsolideerde) jaarrekening over hetzelfde of, indien niet hetzelfde, het laatst afgesloten en goedgekeurde boekjaar, met toepassing van een décote gelijk aan 15%, voor zover deze waarde hoger is dan de Boekhoudkundige Waarde, zoniet wordt de Boekhoudkundige Waarde behouden als waarde. Als de eigen vermogenswaarde van de betrokken onderneming over hetzelfde of, indien niet hetzelfde, het laatst afgesloten en goedgekeurde boekjaar rechtstreeks en/of via één of meerdere tussenholdings voor meer dan 80% bestaat uit één beursgenoteerd bedrijf, bedraagt de waarde van de betrokken onderneming het statutair enkelvoudig eigen vermogen van de betrokken onderneming, op basis van de goedgekeurde jaarrekening over hetzelfde of, indien niet hetzelfde, het laatst afgesloten en goedgekeurde boekjaar, verhoogd met de gecorrigeerde boekwaarde gebaseerd op de correspondeerde waarde van de beursgenoteerde aandelen bepaald door het laagste van (1) de gemiddelde slotkoers per dag van de betreffende beursgenoteerde aandelen over een periode van één jaar voorafgaand aan de einddatum van het boekjaar van de Vlaamse Energieholding dat voorafgaat aan het jaar waarin de betreffende uittreding, uitsluiting dan wel Overdracht die aanleiding geeft tot toepassing van artikel 8.3 of artikel 8.4 plaats vindt, met toepassing van een décote gelijk aan 10% en (2) de beurskoers van de betreffende beursgenoteerde aandelen op de einddatum van de goedgekeurde jaarrekening van de Vlaamse Energieholding, telkens met toepassing van een décote gelijk aan 15%. Niettegenstaande het voorgaande wordt de waarde van de participatie Publigas CV bepaald op basis van het statutair enkelvoudig eigen vermogen van Publigas CV, op basis van de goedgekeurde jaarrekening over hetzelfde of, indien niet

hetzelfde, het laatst afgesloten en goedgekeurde boekjaar, verhoogd met, wat betreft de participatie in Fluxys NV, de gecorrigeerde boekwaarde gebaseerd op de zogenaamde "Oorspronkelijke Marktwaaarde" van de aandelen Fluxys NV, zoals periodiek bepaald door het bestuursorgaan van Fluxys NV en zoals van tijd tot tijd gepubliceerd in het bijzonder verslag van de raad van bestuur van Fluxys NV overeenkomstig artikel 7:204 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voor zover dit verslag maximaal dertien (13) maanden oud is op de datum waarop de participatie Publigas CV wordt gewaardeerd. Indien de overeenkomstig het voorgaande laatst gepubliceerde beslissing van de raad van bestuur van Fluxys NV met betrekking tot de Oorspronkelijke Marktwaaarde dateert van meer dan dertien (13) maanden voorafgaand aan de datum waarop de participatie Publigas CV wordt gewaardeerd, zal het bestuursorgaan van de Vlaamse Energieholding op bindende wijze de waarde van de participatie voor Publigas CV bepalen in de geest van de waarderingsmethode zoals hiervoor uiteengezet. Ook bij de waardering van de participatie in Publigas CV wordt een décote toegepast gelijk aan 15%;

- bij beursgenoteerde aandelen: het laagste van (1) de gemiddelde slotkoers per dag van de betreffende beursgenoteerde aandelen over een periode van één jaar voorafgaand aan de einddatum van de goedgekeurde jaarrekening van de Vlaamse Energieholding dat voorafgaat aan het jaar waarin de betreffende uittreding, uitsluiting dan wel Overdracht die aanleiding geeft tot toepassing van artikel 8.3 of artikel 8.4 plaats vindt, met toepassing van een décote gelijk aan 10% en (2) de beurskoers van de betreffende beursgenoteerde aandelen op de einddatum van de goedgekeurde jaarrekening van de Vlaamse Energieholding.

De regelmatig door haar bestuursorgaan goedgekeurde waardering van de financiële vaste activa van de Vlaamse Energieholding, bindt de aandeelhouders, behalve in geval van bedrog of kwade trouw.

De uittredende of uitgesloten aandeelhouder kan geen enkel ander recht ten opzichte van de vennootschap laten gelden.

De uitkering zal gebeuren in geld binnen een termijn van drie maanden, na de Algemene Vergadering die de jaarrekening van het boekjaar waarin de uittreding of uitsluiting plaatsvond heeft goedgekeurd.

#### **IV. BESTUUR EN CONTROLE**

##### **ARTIKEL 14 - SAMENSTELLING VAN HET BESTUURSORGAAN**

14.1 De vennootschap wordt bestuurd door minstens vijf en maximum 14 bestuurders, natuurlijke personen of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouder.

Elke aandeelhouder die minstens 5% en minder dan 15% van het totaal aantal aandelen van de vennootschap aanhoudt, heeft het recht om kandidaten voor te dragen voor één lid van het bestuursorgaan.

Elke aandeelhouder die minstens 15% en minder dan 30% van het totaal aantal aandelen van de vennootschap bezit, heeft het recht om kandidaten voor te dragen voor twee leden van het bestuursorgaan.

Elke aandeelhouder die minstens 30% van het totaal aantal aandelen van de vennootschap bezit, heeft het recht om kandidaten voor te dragen voor drie leden van het bestuursorgaan.

Onverminderd het voorgaande, en als erkenning van hun historisch aandeelhouderschap, hebben de aandeelhouders die aandeelhouder zijn op datum van 19 december 2024 alsook hun eventuele rechtsofvolger(s) onder algemene titel, steeds het recht om kandidaten voor te dragen voor minstens één lid van het bestuursorgaan, ongeacht het aantal aandelen dat zij op deze datum of een latere datum bezitten.

14.2 De meerderheid van het bestuursorgaan bestaat uit bestuurders voorgedragen door de A-Aandeelhouders. Indien dit niet het geval zou zijn na toepassing van de voordrachtrechten zoals bepaald in artikel 14.1, hebben de A-Aandeelhouders het recht om gezamenlijk bij gewone meerderheid kandidaten voor te dragen voor (een) bijkomend(e) bestuurder(s).

14.3 De algemene vergadering zal elk lid van het bestuursorgaan benoemen uit de respectieve voorgedragen kandidaten.

14.4 De bestuurders vormen een college.

Het mandaat van bestuurder heeft een duur van zes jaar.

De Algemene Vergadering mag ten allen tijde een bestuurder ontslaan.

De uittredende bestuurders zijn herkiesbaar.

De Algemene Vergadering kan een vergoeding vaststellen voor het mandaat van de bestuurders en hun een vaste en/of wijzigbare vergoeding toekennen, alsmede zitpenningen.

Bij beslissing van het bestuursorgaan kunnen een of meerdere deskundigen de vergaderingen van het bestuursorgaan bijwonen zonder stemrecht.

#### **ARTIKEL 15 - VERVANGING VAN EEN BESTUURDER**

In geval van vacature van een plaats van bestuurder, zal onmiddellijk een nieuwe bestuurder voorgedragen worden door dezelfde aandeelhouder(s) die de bestuurder wiens mandaat vacant wordt, had(den) voorgedragen.

Het bestuursorgaan zal de nieuwe bestuurder aanstellen tot aan de eerstkomende Algemene Vergadering die dan tot de definitieve benoeming zal overgaan.

#### **ARTIKEL 16 - VOORZITTER EN ONDERVOORZITTER**

Het bestuursorgaan kiest onder zijn leden een voorzitter voorgedragen door de aandeelhouders A en een ondervoorzitter voorgedragen door de aandeelhouders B.

Wanneer de voorzitter afwezig of verhinderd is, wordt de zitting voorgezeten door de ondervoorzitter. Wanneer ook de ondervoorzitter afwezig of verhinderd is, wordt de zitting voorgezeten door het oudste aanwezige lid.

#### **ARTIKEL 17 - BIJEENROEPING VAN HET BESTUURSORGAAN**

Het bestuursorgaan wordt bijeengeroepen door de voorzitter zo vaak als het maatschappelijk belang dit vereist. Hij moet ook worden bijeengeroepen wanneer twee van zijn leden dit vragen.

Het bestuursorgaan vergadert op de maatschappelijke zetel of op welke plaats ook vermeld in de oproepingsbrief.

De oproepingen worden gedaan bij e-mail dan wel bij gewoon schrijven ten minste acht dagen vóór de vergadering, tenzij in geval van hoogdringendheid, wat in de notulen van de vergadering moet gemotiveerd worden. De oproepingsbrief bevat de dagorde.

#### **ARTIKEL 18 - BERAADSLAGINGEN**

Het bestuursorgaan kan slechts geldig beraadslagen wanneer ten minste de helft van de bestuurders voorgedragen door de A-Aandeelhouders (hierna de "**A-Bestuurders**") en de helft van de bestuurders voorgedragen door de B-Aandeelhouders (hierna de "**B-Bestuurders**") aanwezig of vertegenwoordigd is. Wanneer echter tijdens een eerste vergadering van het bestuursorgaan deze niet in aantal is, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen met dezelfde dagorde, die geldig zal beraadslagen ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders.

De beslissingen worden genomen bij gewone meerderheid van de stemmen. Bij staking van stemmen is de stem van de voorzitter doorslaggevend.

Niettegenstaande het voorgaande, en op voorwaarde dat de A-Aandeelhouders en de B-Aandeelhouders gezamenlijk binnen hun respectieve soort van aandelen, elk minimaal 35 (vijfendertig)% van het totaal aantal aandelen van de vennootschap bezitten, zullen de hierna vermelde besluiten worden genomen met een meerderheid van geldig uitgebrachte stemmen van zowel de A-Bestuurders als de B-Bestuurders: (i) de beslissingen van de vennootschap in haar hoedanigheid van aandeelhouder van de vennootschap CV Publi-T (met ondernemingsnummer 0475.048.986) en de vennootschap CV Publigas (met ondernemingsnummer 0447.845.040) alsook hun eventuele rechtsopvolger(s) onder algemene titel, en (ii) de beslissingen tot goedkeuring van een (of meerdere) Kandidaat-Overnemer(s) opgenomen op de Shortlist.

De vergaderingen van het bestuursorgaan kunnen worden gehouden door middel van elektronische communicatie en/of conference call en/of video conferencing. Iedere bestuurder heeft het recht om op dergelijke manier deel te nemen aan de vergaderingen.

Het bestuursorgaan kan schriftelijk besluiten conform de geldende wettelijke bepalingen.

#### **ARTIKEL 19 - VERTEGENWOORDIGING BIJ VOLMACHT**

Een bestuurder kan zich, ook door een e-mail, gewone brief, telegram, telex of telefax, laten vertegenwoordigen door een ander bestuurder, om hem te vervangen op de vergadering en in zijn plaats te stemmen. Een bestuurder mag echter maximaal één ander lid van het bestuursorgaan vertegenwoordigen. Bovendien kan een A-Bestuurder zich slechts laten vertegenwoordigen door een andere A-Bestuurder. Hetzelfde geldt voor de B-Bestuurder die zich enkel kan laten vertegenwoordigen door een andere B-Bestuurder.

#### **ARTIKEL 20 - NOTULEN VAN HET BESTUURSORGAAN**

De beraadslagingen en het stemmen van het bestuursorgaan worden vastgelegd in verslagen die door de meerderheid van de op de vergadering aanwezige bestuurders worden ondertekend.

Een afschrift van de besluiten van het bestuursorgaan wordt opgestuurd naar al zijn leden.

Afschriften of uittreksels van de verslagen van het bestuursorgaan welke voor het gerecht of in andere omstandigheden moeten voorgebracht worden, worden ondertekend door twee bestuurders waaronder één A-Bestuurder en één B-Bestuurder.

#### **ARTIKEL 21 - BEVOEGDHEDEN VAN HET BESTUURSORGAAN**

Het bestuursorgaan kan alle handelingen stellen die nodig of dienstig zijn voor het verwezenlijken van het voorwerp van de vennootschap, behoudens deze die door onderhavige statuten of door de wet aan de Algemene Vergadering zijn voorbehouden.

Hij mag, onder meer, alle roerende of onroerende goederen huren of verhuren, kopen of verkopen; leningen aangaan, alle goederen van de vennootschap in pand geven of hypothekeken; handlichting geven met verzaking aan alle hypothekeken en voorrechten, zelfs zonder dat de betaling gerechtvaardigd is, van alle hypothekeken of andere inschrijvingen, van beslag of andere verzetten; dadingen aangaan en een beroep doen op scheidsgerechten wat de maatschappelijke belangen betreft.

#### **ARTIKEL 22 - DAGELIJKS BESTUUR - UITVOEREND COMITE**

Het bestuursorgaan kan het dagelijks bestuur, alsook de vertegenwoordiging van de vennootschap wat dat dagelijks bestuur aangaat, opdragen aan één of meer van zijn leden, die dan de titel dragen van gedelegeerd bestuurder of aan één of meer directeurs. Wordt een niet-bestuurder belast met het dagelijks bestuur dan draagt hij de titel van directeur of algemeen directeur of elke andere titel waarmee hij/zij in het benoemingsbesluit wordt aangeduid.

Elke dagelijks bestuurder kan alleen optreden.

De gedelegeerden voor het dagelijks bestuur kunnen in het kader van dat bestuur bijzondere volmachten verlenen.

Het bestuursorgaan stelt de eventuele toekenningen en verloning vast voor de gedelegeerden tot het dagelijks bestuur. Het kan hen op elk ogenblik ontslaan.

Bij beslissing van de Raad van Bestuur kan een Uitvoerend Comité worden opgericht.

In dit geval is het Uitvoerend Comité belast met de voorbereidingen van de beslissingen van de Raad van Bestuur en zal samengesteld zijn uit de voorzitter en de ondervoorzitter van de Raad van Bestuur, maximum twee bestuurders aangeduid door de Raad van Bestuur en de gedelegeerd bestuurder(s).

Het Uitvoerend Comité wordt voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Bestuur en bij diens afwezigheid door de ondervoorzitter.

Indien zowel de voorzitter als de ondervoorzitter afwezig zijn, zal het oudste lid het voorzitterschap waarnemen.

#### **ARTIKEL 23 - EXTERNE VERTEGENWOORDIGING VAN DE VENNOOTSCHAP**

Zonder afbreuk te doen aan de algemene vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuursorgaan, worden alle akten die de vennootschap verbinden, met inbegrip van deze waarvoor de tussenkomst van een notaris of openbaar ambtenaar vereist is, geldig ondertekend door twee bestuurders samen optredend, waaronder één A-Bestuurder en één B-Bestuurder, die ten opzichte van derden niet het bewijs moeten leveren van een

voorafgaande beslissing van het bestuursorgaan.

De akten van dagelijkse bestuur alsook de lopende correspondentie worden ondertekend door één gedelegeerd bestuurder dan wel directeur of in zijn (hun) afwezigheid door twee bestuurders zoals in de vorige alinea vermeld.

#### **ARTIKEL 24 - CONTROLE**

Het toezicht op de financiële toestand van de vennootschap en op de jaarrekeningen en de verrichtingen die door deze rekeningen worden vastgesteld, worden toevertrouwd aan één of meerdere commissarissen onder de leden van het Instituut voor Bedrijfsrevisoren, benoemd voor hernieuwbare termijn van drie jaar door de Algemene Vergadering.

De vergoedingen van de commissaris(sen) worden vastgesteld door de Algemene Vergadering ter gelegenheid van hun benoeming.

### **V. - DE ALGEMENE VERGADERING**

#### **ARTIKEL 25 - ALGEMENE VERGADERING**

De Algemene Vergadering bestaat uit alle aandeelhouders. Haar beslissingen zijn verplichtend voor iedereen, zelfs voor diegenen die afwezig zijn of hebben tegengestemd.

Zij beschikt over alle machten die haar door de wet en door onderhavige statuten werden gegeven.

Zij mag de statuten aanvullen en hun toepassing reglementeren door reglementen van inwendige orde waaraan de aandeelhouders onderworpen zijn door het feit alleen van hun toetreding tot de vennootschap.

Deze reglementen mogen echter slechts opgemaakt, gewijzigd of afgeschaft worden mits de voorwaarden inzake aanwezigheid en meerderheid voorzien voor de wijziging van de statuten worden in acht genomen.

Onverminderd het voorgaande, dient elk reglement van interne orde daarenboven te worden uitgevaardigd en bevestigd door het bestuursorgaan. Op 24 augustus 2020 is er geen reglement van interne orde.

#### **ARTIKEL 26 – ORGANISATIE EN BIJEENROEPING**

Ieder jaar wordt een gewone Algemene Vergadering van aandeelhouders gehouden op de zetel of op elke andere plaats vermeld in de oproepingsbrief, **de derde donderdag van de maand december, om twaalf (12) uur**. Valt de hierboven bepaalde datum op een wettelijke feestdag dan wordt de Algemene Vergadering verschoven naar de eerstvolgende werkdag.

Bovendien moet het bestuursorgaan en, in voorkomend geval, de commissaris een buitengewone Algemene Vergadering bijeenroepen telkenmale het belang van de vennootschap het vereist of op aanvraag der aandeelhouders die minstens één tiende van het aantal uitgegeven aandelen vertegenwoordigen. In dit laatste geval, zullen de aandeelhouders hun verzoek en de agendapunten aangeven. Het bestuursorgaan of, in voorkomend geval, de commissaris zal de Algemene Vergadering bijeenroepen binnen drie weken na de aanvraag.

De oproepingen tot een Algemene Vergadering vermelden de agenda. Ze worden tenminste vijftien dagen voor de Algemene Vergadering verstuurd per e-mail gericht aan de aandeelhouders, aan de bestuurders en, in voorkomend geval, aan de houders van converteerbare obligaties op naam, van inschrijvingsrechten op naam of met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten op naam en aan de commissarissen. Aan de personen voor wie de vennootschap niet over een e-mail adres beschikt, wordt de oproeping verstuurd bij gewone post, op dezelfde dag als de verzending van de elektronische oproepingen.

Iedere persoon kan verzaken aan de oproeping en zal in ieder geval als regelmatig opgeroepen worden beschouwd als hij aanwezig of vertegenwoordigd is op de vergadering.

#### **ARTIKEL 27 - VOORZITTERSCHAP**

De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van het bestuursorgaan en, in diens afwezigheid, door de ondervoorzitter of, bij diens afwezigheid door de oudste bestuurder die op de Algemene Vergadering aanwezig is, met dien verstande dat de voorzitter een vertegenwoordiger van een aandeelhouder is.

De voorzitter zal een secretaris aanduiden die niet noodzakelijk een aandeelhouder moet zijn.

#### **ARTIKEL 28 - VOLMACHT**

Elke aandeelhouder kan aan iedere andere aandeelhouder die over stemrecht beschikt een schriftelijke volmacht geven om zich te laten vertegenwoordigen op de Algemene Vergadering en daar in zijn plaats te stemmen.

Een A-Aandeelhouder mag zich slechts laten vertegenwoordigen door een aandeelhouder van aandelen van dezelfde soort. Hetzelfde geldt voor de B-Aandeelhouders.

#### **ARTIKEL 29 - STEMRECHT**

Op de Algemene Vergadering geeft ieder aandeel recht op één stem.

Het stemrecht verbonden aan de aandelen die nog niet volstort werden, ondanks vraag daartoe van het bestuursorgaan, wordt opgeschort.

#### **ARTIKEL 30 - WIJZE VAN BERAADSLAGING EN STEMMEN**

Behoudens de uitzonderingen voorzien door onderhavige statuten, kan de Algemene Vergadering slechts geldig beraadslagen wanneer de oproepingsbrief de te beslissen punten vermeldt en wanneer de meerderheid van A-Aandeelhouders en de meerderheid van de B-Aandeelhouders vertegenwoordigd is.

Wanneer de voorwaarde inzake aanwezigheidsquorum waarvan sprake in het vorige lid niet vervuld is, moet een nieuwe Algemene Vergadering bijeengeroepen worden met dezelfde dagorde, die geldig zal beslissen ongeacht het aantal vertegenwoordigde aandelen. Behoudens de uitzonderingen voorzien door onderhavige statuten en de wet beslist de Algemene Vergadering bij gewone meerderheid van stemmen.

Wanneer de Algemene Vergadering zich moet uitspreken over een wijziging van de statuten of over het opstellen of wijzigen van een reglement van inwendige orde, mag zij slechts geldig beslissen wanneer de oproepingsbrief de te beslissen punten vermeldt en wanneer de meerderheid van de A-Aandeelhouders en de meerderheid van de B-Aandeelhouders vertegenwoordigd is, op voorwaarde dat die meerderheid van de A- en de B-Aandeelhouders ten minste de helft van het aantal aandelen die stemrecht hebben, vertegenwoordigen. Wanneer de voorwaarde inzake aanwezigheidsquorum niet vervuld is, moet een nieuwe Algemene Vergadering bijeengeroepen worden met dezelfde dagorde, die geldig zal beslissen ongeacht het aantal vertegenwoordigde aandelen. Ter zake is een beslissing slechts geldig genomen met een meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen van zowel de A-Aandeelhouders als de B-Aandeelhouders.

Alle Algemene Vergaderingen mogen alleen beslissen over de voorstellen die zijn opgenomen in de agenda, behalve als alle personen die moeten worden opgeroepen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn en, in het laatste geval, op voorwaarde dat de volmachten dit uitdrukkelijk vermelden.

De aandeelhouders kunnen schriftelijk besluiten conform de geldende wettelijke bepalingen.

#### **ARTIKEL 31 - DEELNAME OP AFSTAND VIA ELEKTRONISCH COMMUNICATIEMIDDEL**

In de gevallen waarin de oproeping dit uitdrukkelijk bepaalt, hebben de aandeelhouders het recht om op afstand deel te nemen aan de algemene vergadering door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld elektronisch communicatiemiddel.

Het te gebruiken elektronische communicatiemiddel wordt vooraf vastgesteld door het bestuursorgaan. Het bestuursorgaan bepaalt hoe wordt vastgesteld dat een aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deelneemt en bijgevolg als aanwezig kan worden beschouwd.

Aandeelhouders die op deze manier aan de algemene vergadering deelnemen, worden geacht aanwezig te zijn op de plaats waar de algemene vergadering wordt gehouden, en worden in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aanwezigheidsquorum en de berekening van de meerderheid.

Het elektronische communicatiemiddel moet de betreffende aandeelhouders ten minste in staat stellen om rechtstreeks, gelijktijdig en ononderbroken kennis te nemen van de

besprekingen tijdens de vergadering en om het stemrecht uit te oefenen met betrekking tot alle punten waarover de vergadering zich dient uit te spreken.

Het elektronische communicatiemiddel moet bovendien de betreffende aandeelhouders in staat stellen om deel te nemen aan de beraadslagingen en om het recht uit te oefenen om vragen te stellen.

De oproeping tot de algemene vergadering moet een heldere en nauwkeurige beschrijving geven van de vastgestelde procedures met betrekking tot de deelname op afstand aan de algemene vergadering.

De notulen van de algemene vergadering vermelden de eventuele technische problemen en incidenten die de deelname langs elektronische weg aan de algemene vergadering en/of aan de stemming hebben belet of verstoord.

De leden van het bureau van de algemene vergadering, het bestuursorgaan en, in voorkomend geval, de commissaris kunnen niet langs elektronische weg aan de algemene vergadering deelnemen.

### **ARTIKEL 32 - NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING**

De notulen van de Algemene Vergaderingen worden neergelegd in een register dat wordt bewaard op de zetel. Zij worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aanwezige aandeelhouders die het vragen.

Kopieën voor derden worden ondertekend door twee bestuurders waaronder één A-Bestuurder en één B-Bestuurder.

### **ARTIKEL 33 - VERDAGING VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING**

Het bestuursorgaan heeft het recht, tijdens de zitting, de beslissing over de goedkeuring van de jaarrekening drie weken uit te stellen. Tenzij de Algemene Vergadering er anders over beslist, doet deze verdaging geen afbreuk aan de andere genomen besluiten. De volgende vergadering heeft het recht de jaarrekening definitief vast te stellen.

## **VI. BOEKJAAR - JAARREKENING - WINSTVERDELING**

### **ARTIKEL 34 - BOEKJAAR**

Het boekjaar begint op **één oktober** van ieder jaar en eindigt op **dertig september** van het daaropvolgend jaar.

Op het einde van elk boekjaar wordt de boekhouding van de vennootschap afgesloten en stelt het bestuursorgaan een inventaris en de jaarrekening op, waarvan hij, na goedkeuring door de Algemene Vergadering, de bekendmaking verzorgt overeenkomstig de wet.

### **ARTIKEL 35 - JAARREKENING**

De jaarrekening, alsmede het jaarverslag van het bestuursorgaan, worden aan de commissaris(sen) voorgelegd één maand vóór de Algemene Vergadering.

Het verslag over het beheer bestaat in de jaarlijkse toelichtingen bestemd om inlichtingen te verschaffen aan de aandeelhouders en, eventueel, in een uiteenzetting over de activiteiten, die door het bestuursorgaan werden ondernomen in de loop van het jaar en dit voor alle bijzondere belangrijke verrichtingen.

De jaarrekeningen, de verslagen over het beheer en het verslag van de commissaris(sen) worden aan de aandeelhouders op naam opgestuurd, samen met de oproepingsbrief.

### **ARTIKEL 36 - WINSTVERDELING**

De winstbestemming wordt bepaald door de Algemene Vergadering, op voorstel van het bestuursorgaan, conform hetgeen volgt:

1. Een dividend gelijk verdeeld over de volstorte aandelen;
2. Op voorstel van het bestuursorgaan de vereiste bedragen voor het vormen van een beschikbare reserve;
3. Een bedrag over te dragen naar het volgend boekjaar, indien het bestuursorgaan dit nuttig acht.

### **ARTIKEL 37 - INTERIMDIVIDEND**

Het bestuursorgaan heeft de bevoegdheid om binnen de grenzen van de artikelen 5:142 en 5:143 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen over te gaan tot uitkeringen uit de winst van het lopende boekjaar of uit de winst van het voorgaande boekjaar zolang de jaarrekening van dat boekjaar nog niet is goedgekeurd, in voorkomend geval verminderd met het overgedragen verlies of vermeerderd met de overgedragen winst.

## **VII. ONTBINDING - VEREFFENING**

### **ARTIKEL 38 - ONTBINDING**

Benevens de gevallen van wettelijke of gerechtelijke ontbinding, kan de vennootschap ten allen tijde vroegtijdig ontbonden worden bij beslissing van de Algemene Vergadering genomen met inachtneming van de voorwaarden voorzien voor de wijziging van de statuten.

### **ARTIKEL 39 - VEREFFENING**

In geval van ontbinding geschiedt de vereffening van de vennootschap door toedoen van de bestuurders die op dat ogenblik in functie zijn, tenzij de Algemene Vergadering beslist de vereffening toe te vertrouwen aan één of meerdere vereffenaars waarvan zij de macht en, eventueel, de vergoeding vastlegt.

### **ARTIKEL 40 - VERDELING VAN HET VEREFFENINGSSALDO**

Na betaling van de schulden en lasten van de vennootschap, wordt het overschot van het actief verdeeld pro rata het aantal aandelen A en B.

## **VIII. DIVERSE BEPALINGEN**

### **ARTIKEL 41 - WOONSTKEUZE**

Iedere aandeelhouder, bestuurder of commissaris, gehuisvest in het buitenland en die geen woonst heeft gekozen in België, wordt voor de toepassing van onderhavige statuten verondersteld woonst te kiezen op de maatschappelijke zetel, waar hem alle oproepingen, mededelingen en aanmaningen geldig worden gedaan.

### **ARTIKEL 42 - DEELBAARHEID**

De bepalingen van onderhavige statuten zullen voor zoveel als mogelijk worden geïnterpreteerd in de zin dat zij onder de geldende wetgeving geldig en afdwingbaar zijn.

De beschikkingen van onderhavige statuten, die tegen een dwingende wettelijke regel zouden indruisen, worden verondersteld niet geschreven te zijn.

Indien een bepaling of een deel van een bepaling van de onderhavige statuten of een in uitvoering ervan gesloten overeenkomst nietig, ongeldig of niet-afdwingbaar zou zijn, kan dit op generlei wijze aanleiding geven tot de nietigheid, ongeldigheid of niet-afdwingbaarheid van de overige bepalingen (of delen ervan) van onderhavige statuten of een in uitvoering ervan gesloten overeenkomst en zullen de statuten blijven gelden met uitzondering van de nietige, ongeldige of niet-afdwingbare bepaling of deel van een bepaling.