

Beoordelingsverslag gericht aan de algemene vergadering van vennootschap Socrowd CVSO betreffende de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan in het kader van Artikel 6:87 van het wetboek van vennootschappen en verenigingen

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

Conclusie zonder voorbehoud

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

Basis voor de conclusie

Wij hebben onze opdracht uitgevoerd overeenkomstig naar het in België van toepassing zijnde normatief kader.

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

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

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

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

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor:

- de opstelling van een verslag dat de voorgestelde verrichting verantwoordt;
- het opstellen van de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in zijn verslag;
- de verantwoording van de uitgifteprijs;
- de beschrijving van de gevolgen van de verrichting voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders;
- het getrouw en voldoende zijn, in alle van materieel zijnde opzichten, van de verstrekte informatie, zodat de algemene vergadering een beslissing kan nemen met kennis van zaken.

Verantwoordelijkheid van de bedrijfsrevisor

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

De beoordeling van de financiële en boekhoudkundige gegevens opgenomen in het verslag van het bestuursorgaan bestaat uit verzoeken om inlichtingen, in hoofdzaak bij de voor financiën en administratieve verantwoordelijke personen, alsook het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een controle met het oog op een redelijke mate van zekerheid. Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen controleoordeel over de financiële en boekhoudkundige gegevens tot uitdrukking.

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

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

Beperking van het gebruik en de verspreiding van ons verslag

Dit verslag werd uitsluitend opgemaakt uit hoofde van artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen in de context van de voorgestelde uitgifte en mag niet voor andere doeleinden worden aangewend.

Gent, 25 juni 2024

Forvis Mazars Bedrijfsrevisoren BV

Vertegenwoordigd door

Alain De Quick
Bedrijfsrevisor

Bijlage 1: Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld overeenkomstig artikels 6:87 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen

Socrowd

Erkende coöperatieve vennootschap – sociale onderneming
met zetel te 9050 Gent, Kerkstraat 108
ingeschreven in het rechtspersonenregister (Gent)
onder het nummer 0870.131.273
RPR Gent afdeling Gent
(de “Vennootschap”)

Bijzonder verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig
artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en
verenigingen inzake de creatie van een nieuwe soort van
aandelen en de wijziging van rechten verbonden aan de
bestaande soorten van aandelen
24 juni 2024

Onderhavig verslag wordt overeenkomstig artikel 6:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen opgesteld door het bestuursorgaan van de Vennootschap, met betrekking tot het voorstel van het bestuursorgaan van de Vennootschap om een nieuwe aandelensoort te creëren en de rechten verbonden aan de bestaande soorten van aandelen te wijzigen.

Dit voorstel zal worden voorgelegd aan een buitengewone algemene vennotenvergadering van de Vennootschap te houden op 10 juli 2024.

1. BESCHRIJVING VAN DE VERRICHTING

Aandelensoorten

De Vennootschap heeft momenteel 30.525 aandelen, waarvan 10.476 aandelen van soort A, 18.544 aandelen van soort B en 1.505 aandelen van soort C.

Het bestuursorgaan stelt voor om een nieuwe aandelensoort D te creëren en de rechten van de aandelensoorten A,B en C te wijzigen, zoals hierna beschreven.

2. VERANTWOORDING

2.1 Creatie van aandelensoort D

Aandelen van de soort D zijn gewone aandelen, gehouden door vennoten die vanaf de goedkeuring van de nieuwe statuten toetreden tot de vennootschap, enerzijds om de vennootschap rechtstreeks te kapitaliseren, anderzijds via inbreng in

crowdfundingcampagnes als achterban van organisaties die beroep doen op de dienstverlening van Socrowd.

Het bestuursorgaan is van mening dat het creëren van aandelen soort D in het belang is van de Vennootschap aangezien de Vennootschap op deze manier nieuwe vennoten kan blijven aantrekken en haar missie kan blijven waarmaken. Tevens houdt deze operatie geen enkel direct nadeel in voor de huidige vennoten, ongeacht het soort aandelen waarover zij beschikken. Een sterkere solvabiliteit van de vennootschap is ook in hun voordeel.

Door aandelen soort D te creëren voorziet de Vennootschap in de mogelijkheid om nieuwe vennoten te laten intreden aan de nominale waarde van 100 € per aandeel.

Situatieschets:

- Socrowd geeft renteloze leningen aan organisaties met investeringsprojecten die een duidelijke maatschappelijke meerwaarde aantonen, en betreft daarbij de achterban van die organisaties: één derde van het leningsbedrag wordt via een crowdfundingcampagne op het platform van Socrowd opgehaald bij de achterban van het project. Daartoe koopt de achterban een of meerdere aandelen van Socrowd, met een **nominale waarde van €100 per aandeel**, en wordt op die manier vennoot van Socrowd. Als het doelbedrag van de campagne - d.i. 1/3 van het kredietbedrag - opgehaald is, verdrievoudigt Socrowd de inleg en keert het totale bedrag uit als renteloze lening. M.a.w. voor elke inleg van €100 (=aankoop van 1 aandeel) leent Socrowd €300 uit aan het project.

Vennoten kochten op deze wijze 'gewone' aandelen soort B.

- Voor boekjaar 2023 moest Socrowd een verlies voorleggen. Het verlies had niets te maken met de eigen werking van Socrowd als kredietverlenende coöperatie: alle leningen werden door de klanten immers correct terugbetaald. Aan de basis van het resultaat lag echter een significante waardevermindering van de financiële vaste activa, als gevolg van de waardevermindering van €375.116,32 van effecten, met name certificaten van de Triodos Bank die in de periode 2013-2016 door Socrowd zijn aangekocht.

De Triodos Bank had, na 40 jaar lang de certificaten te hebben gewaardeerd aan NAV (nettovermogenswaarde), de handel in 2021 opgeschort en ze vervolgens in 2023 terug opgestart op een aan startwaarde beduidend lager dan de nominale waarde, en dat bovendien op een niet-performant handelsplatform, waardoor de koers bij het jaareinde van 2023 een historisch dieptepunt bereikte.

Dit maakt dat de Vennootschap het boekjaar 2023 moest afsluiten met een verlies van €367.740,64.

De boekhoudkundige waarde van alle soorten aandelen op 31/12/2023 is na de verwerking van dit resultaat gelijk aan €88,06.

- Hoewel redelijkerwijs kan verwacht worden dat de waarde van de bewuste Triodos-

certificaten in de nabije toekomst opnieuw zal vermeederen, wordt de waarde ervan voortaan bepaald door vraag en aanbod op het handelsplatform, en dus wordt de Vennootschap door haar activa voortaan onderhevig aan een **volatiliteit die jaarlijks de boekwaarde van het aandeel zal dicteren.**

- Het bestuursorgaan acht het onwerkbaar, onjuist en onverdedigbaar dat de Vennootschap nog langer **crowdfundingcampagnes zou voeren en dus nieuwe vennoten zou laten intreden door aankoop van B-aandelen aan nominale waarde van €100**, terwijl de boekwaarde van het B-aandeel significant lager is en daarenboven jaarlijks zal schommelen.

Het aantrekken van nieuwe vennoten via crowdfundingcampagnes kan enkel als deze niet geconfronteerd worden met eerder geboekte verliezen voortkomend uit de waardevermindering van de Triodos-certificaten.

Daardoor is het **nodig om de aandelen uitgegeven aan nieuwe vennoten onder te brengen in een aparte soort van aandelen, de aandelen soort D.**

Tevens maken we hier gebruik van de versoepelde regeling van het WVV inzake het zogenaamde leeuwenbeding: voortaan zijn enkel overeenkomsten die aan één van de vennoten de gehele winst toekennen of aan één of meerdere vennoten deelname in de winst ontzeggen, verboden. Eén of meerdere soorten vennoten geheel vrijstellen van bijdrage in het verlies is dus mogelijk.

Door een nieuwe aandelen soort D te creëren voorziet de vennootschap in de mogelijkheid om nieuwe vennoten te laten intreden aan de nominale waarde van 100 € per aandeel, waarbij de nieuwe vennoot niet hoeft te delen in verliezen uit het verleden die te wijten zijn aan waardevermindering van de Triodos certificaten.

Tegelijk, en niet minder belangrijk, zal een toekomstige meeropbrengst van de Triodos-certificaten bij de waardebepaling van het scheidingsaandeel enkel ten goede komen van de aandelensoorten A, B en C die getroffen werden door het financieel verlies.

De aandelensoort D heeft de volgende specifieke rechten:

1. Hoedanigheid van de D-vennoot

Aandelen soort D: kunnen uitsluitend vennoten, houders van aandelen soort D zijn: de natuurlijke personen of rechtspersonen die (i) niet behoren tot de A-Vennoten (ii) als D-vennoot zijn aanvaard door het bestuursorgaan, beslissend bij gewone meerderheid, om via hun inbreng de vennootschap te kapitaliseren vanaf de beschikbaarheid van deze aandelensoort, en die de door het bestuursorgaan vastgestelde voorwaarden onderschrijven. Deze personen moeten op minimaal één aandeel hebben ingeschreven of aan hen moet minimaal één aandeel worden overgedragen of zijn overgegaan.

2. Waarde scheidingsaandeel van de uittredende, terugnemende of uitgesloten vennoot

Het scheidingsaandeel is voor D-Vennoten altijd maximum gelijk aan het bedrag van de voor deze aandelen soort D werkelijk gestorte en nog niet terugbetaalde inbreng, zonder

evenwel het bedrag van de netto actiefwaarde van deze aandelen zoals die blijkt uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, te overschrijden. Het bestuursorgaan kan evenwel beslissen om het scheidingsaandeel van aandelen soort D, al dan niet gedeeltelijk, vrij te stellen van een deelname in het verlies of, zij het voor een gedeelte, niet te laten deelnemen aan winst en dit volgens de modaliteiten door het bestuursorgaan bepaald en gemotiveerd op de eerstvolgende algemene vergadering.

3. Regeling m.b.t. de uittreding indien niet aan de evenwichtsvoorwaarde voldaan is.

Het bestuursorgaan kan de uittreding van een vennoot evenwel opschorten of beperken als in het geval van aandelensoorten B of D niet voldaan is aan de evenwichtsvoorwaarde: de nominale waarde van de inbreng op de aandelen van de vennoten die zijn toegetreden in verband met het project dat is gefinancierd door de vennootschap moet minimaal een derde vertegenwoordigen van het op dat moment openstaand kapitaal van de lening van de vennootschap.

Het bestuursorgaan is van mening dat het creëren van de aandelensoort D in het belang is van de Vennootschap aangezien de Vennootschap op deze manier haar normale werking kan verderzetten, namelijk het geven van renteloze leningen, via crowdfunding, aan projecten met een maatschappelijke meerwaarde.

Omwille van het feit dat er financiële en boekhoudkundige gegevens ten grondslag liggen aan de creatie van de nieuwe aandelensoort D, zal er een verslag van een bedrijfsrevisor of externe accountant moeten worden opgemaakt en worden voorgelegd op de buitengewone algemene vergadering.

2.2. Wijziging rechten verbonden aan de bestaande aandelensoorten A, B en C

De toevoeging van een nieuwe aandelensoort D zorgt voor continuïteit van de werking van de Vennootschap en zal deze versterken op vlak van maatschappelijke impact en kapitalisatie, wat ten goede komt aan alle vennoten.

De aandelensoorten A,B,C worden door de creatie van aandelensoort D niet aangetast in hun vermogensrechten en in hun lidmaatschapsrechten.

2.2.1. Hoedanigheid van de vennoten

Het bestuursorgaan wenst eerst en vooral een wijziging aan te brengen wat betreft de hoedanigheid van de A-, B- en C-vennoten als volgt:

Aandelen -Vennoten

1. Aandelen soort A: kunnen uitsluitend vennoten, houders van aandelen soort A (hierna ook 'A-Vennoten') zijn: (i) de oprichtende vennoten, en (ii) de natuurlijke personen of rechtspersonen die als A-vennoot zijn aanvaard door het bestuursorgaan, beslissend bij twee derde meerderheid, en die de door het bestuursorgaan vastgestelde voorwaarden onderschrijven. Deze personen moeten op minimaal één aandeel hebben ingeschreven of aan hen moet minimaal één aandeel worden overgedragen of zijn

overgegaan.

2. Aandelen soort B: kunnen uitsluitend vennoten, houders van aandelen soort B zijn (hierna ook 'B-Vennoten'): de natuurlijke personen of rechtspersonen die (i) niet behoren tot de A-Vennoten, (ii) als B-vennoot zijn aanvaard door het bestuursorgaan, beslissend bij gewone meerderheid, om via hun inbreng de vennootschap te kapitaliseren, en die de door het bestuursorgaan vastgestelde voorwaarden onderschrijven. Deze personen moeten op minimaal één aandeel hebben ingeschreven of aan hen moet minimaal één aandeel worden overgedragen of zijn overgegaan.

3. Aandelen soort C: kunnen uitsluitend vennoten, houders van aandelen soort C zijn (hierna ook 'C-Vennoten'): de natuurlijke personen of rechtspersonen die (i) niet behoren tot de A -Vennoten, (ii) als C-vennoot zijn aanvaard door het bestuursorgaan, beslissend bij gewone meerderheid, om via hun inbreng de vennootschap te kapitaliseren en een waarborg te vestigen voor kredietnemende organisatie, en die de door het bestuursorgaan vastgestelde voorwaarden onderschrijven. Deze personen moeten op minimaal één aandeel hebben ingeschreven of aan hen moet minimaal één aandeel worden overgedragen of zijn overgegaan.

Een vennoot kan houder zijn van verschillende soorten aandelen voor zover het bestuursorgaan, beslissende bij gewone meerderheid van stemmen, daarmee instemt. De huidige uitgifteprijs bedraagt honderd euro (€ 100,00) per aandeel voor alle soorten van aandelen. Het bestuursorgaan kan de uitgifteprijs per aandelensoort wijzigen, maar motiveert deze wijziging aan de hand van een verslag op de eerstkomende algemene vergadering.

Het intern reglement kan voorwaarden stellen voor de aanvaarding binnen een bepaalde soort van aandelen. Verenigingen en vennootschappen die actief bijdragen aan een duurzamere en socialere economie en samenleving en aan wie de vennootschap een krediet of waarborg wenst te verschaffen, dienen gedurende de looptijd van hun lening of waarborg vennoot te zijn door onderschrijving van minimaal twee (2) aandelen van de hen door het bestuursorgaan toegewezen soort.

2.2.2. Regeling inzake de overdracht van aandelen

Bepalingen met betrekking tot de overdracht van aandelen

Aandelen zijn overdraagbaar onder volgende voorwaarden:

- onder vennoten kunnen de aandelen overgedragen worden binnen dezelfde soort mits een voorafgaande en schriftelijke goedkeuring door het bestuursorgaan;
- aan derden kunnen de aandelen worden overgedragen als deze voldoen aan de statutaire vereisten om vennoot te worden en mits een voorafgaande en schriftelijke goedkeuring door het bestuursorgaan.

De vennootschap kan een kandidaat-verwerver weigeren, op voorwaarde dat de weigering wordt gemotiveerd en deze beslissing niet gebaseerd is op willekeur.

Procedure

Elke vennoot, natuurlijke of rechtspersoon, die het geheel of een gedeelte van zijn aandelen wil overdragen (hierna "overdrager" genoemd) moet de vennootschap hierover inlichten, met vermelding van het aantal aandelen die hij wenst over te dragen, de prijs en modaliteiten van betaling geboden door de kandidaat-overnemer alsmede de identiteit van deze laatste (hierna "overnemer" genoemd) en alle andere

voorwaarden van overdracht.

Binnen de drie maanden na de verzending van de vraag om goedkeuring, beslist het bestuursorgaan over de goedkeuring door de voorgestelde overnemer.

Het besluit wordt aan de overdrager binnen de acht dagen verstuurd.

2.2.3. Regeling inzake terugbetaling van aandelen

Het bestuursorgaan wenst vervolgens een wijziging aan te brengen in de wijze waarop het scheidingsaandeel van alle soorten aandelen wordt bepaald.

In artikel 13 van de huidige statuten is een bepaling opgenomen die, kort gezegd, inhoudt dat de A-vennoten de eerste € 50.000 van het eventuele verlies van de Vennootschap dragen ten voordele van de andere soorten vennoten wanneer deze wensen uit te treden of worden uitgesloten.

De A-vennoot, tevens oprichtend vennoot van Socrowd, bevestigt zijn engagement tot financiële ondersteuning aan de vennootschap voor een bedrag tot € 50.000, doch wenst flexibiliteit om dit in de toekomst gericht en op meer effectieve wijze te kunnen bestemmen zodat het de Vennootschap kan versterken en zo alle vennoten ten goede kan komen.

Tot het concept van de tussenkomst is in het verleden immers besloten omdat het een eventueel operationeel verlies zou helpen mitigeren (bv. als een kredietnemer de lening niet of niet volledig kan terugbetalen en het uitgewonnen waarborgbedrag lager is dan het openstaand leningsbedrag), zodat de boekwaarde en het scheidingsaandeel onveranderd een waarde van €100 zouden hebben. Evenwel, de tussenkomst is geen afdoend instrument gebleken in het kader van het financieel verlies van boekjaar 2023: alwaar de boekwaarde berekend werd op €88,06, werd het scheidingsaandeel na de tussenkomst van de A-vennoot berekend op slechts €89,70 en levert dus geen significant voordeel op voor een uittredende B- of C-vennoot. Daarenboven zou het scheidingsaandeel na de tussenkomst nog steeds mee schommelen met koerswijzigingen van het effect dat aan de basis ligt van het verlies, en dat zolang de vennootschap houder is van deze effecten.

Het bestuursorgaan stelt daarom voor om de berekeningswijze van het scheidingsaandeel te vereenvoudigen en daarmee mogelijk te maken dat de eventuele financiële tussenkomst van de A-vennoot op de meest effectieve wijze kan worden toegepast, in het belang van alle vennoten.

De huidige tekst van artikel 13 van de statuten luidt als volgt:

“Artikel 13: Terugbetaling van aandelen: scheidingsaandeel.

Bij het einde van het lidmaatschap door gehele of gedeeltelijke vrijwillige uittreding, door uittreding van rechtswege of door uitsluiting, hebben de aandeelhouders recht op een scheidingsaandeel, als volgt berekend:

- 1. de houders van categorie B aandelen hebben recht op de nominale waarde van hun inbreng per aandeel, zijnde 100,00 euro per aandeel, vermenigvuldigd met het aantal aandelen waarmee zij uittreden of worden uitgesloten, zolang het overgedragen verlies van de vennootschap (van het boekjaar waarin de (vrijwillige of van rechtswege) uittreding of uitsluiting uitwerking heeft) kleiner of gelijk is aan*

50.000 euro, berekend op basis van de balans van het boekjaar waarin de (vrijwillige of van rechtswege) uittreding of uitsluiting uitwerking heeft, zoals goedgekeurd door de algemene vergadering;

Indien het verlies van de vennootschap groter is dan 50.000 euro, hebben de houders van categorie B aandelen recht op de uitkering van de boekwaarde per aandeel, vermenigvuldigd met het aantal aandelen waarmee zij uittreden of worden uitgesloten, berekend op basis van de balans van het boekjaar waarin de (vrijwillige of van rechtswege) uittreding of uitsluiting uitwerking heeft, zoals goedgekeurd door de algemene vergadering, waarin voor de berekening van de boekwaarde van de vennootschap eerst het verlies wordt verminderd met 50.000 euro.

- 2. De houders van categorie A aandelen hebben recht op de uitkering van de boekwaarde per aandeel, vermenigvuldigd met het aantal aandelen waarmee zij uittreden of worden uitgesloten, berekend op basis van de balans van het boekjaar waarin de (vrijwillige of van rechtswege) uittreding of uitsluiting uitwerking heeft, zoals goedgekeurd door de algemene vergadering. De aandeelhouders van categorie A aandelen verbinden zich zo tot het opnemen van het verlies van de vennootschap voor zover dit niet meer bedraagt dan 50.000 euro.*
- 3. De houders van categorie C aandelen hebben recht op de nominale waarde van hun inbreng per aandeel, zijnde 100,00 euro, vermenigvuldigd met het aantal aandelen waarmee zij uittreden of worden uitgesloten, zolang het overgedragen verlies van de vennootschap (van het boekjaar waarin de (vrijwillige of van rechtswege) uittreding of uitsluiting uitwerking heeft) kleiner of gelijk is aan 50.000 euro, berekend op basis van de balans van het boekjaar waarin de (vrijwillige of van rechtswege) uittreding of uitsluiting uitwerking heeft, zoals goedgekeurd door de algemene vergadering.*

Indien het verlies van de vennootschap groter is dan 50.000 euro, hebben de houders van categorie C aandelen recht op de uitkering van de boekwaarde per aandeel, vermenigvuldigd met het aantal aandelen waarmee zij uittreden of worden uitgesloten, berekend op basis van de balans van het boekjaar waarin de (vrijwillige of van rechtswege) uittreding of uitsluiting uitwerking heeft, zoals goedgekeurd door de algemene vergadering, waarin voor de berekening van de boekwaarde van de vennootschap eerst het verlies wordt verminderd met 50.000 euro.

Op het aldus aan de klasse C aandeelhouders uit te keren scheidingsaandeel worden elk jaar de nominale bedragen van alle achterstallige betalingen (in hoofdsom, eventuele kosten en verwijlinteresten) onder leningen verstrekt door de vennootschap aan enig wijkgezondheidscentrum en/of anderszins verschuldigd aan de vennootschap, gemeten per de datum van uitwerking van de uittreding of uitsluiting, in mindering gebracht. Voor zover het uit te keren scheidingsaandeel daardoor negatief wordt, zal in het betreffende boekjaar geen scheidingsaandeel worden uitbetaald voor de categorie C aandelen waarmee is uitgetreden of die worden uitgesloten en zal het tekort in rekening worden gebracht op bij het in het daarop volgende boekjaar eventueel verschuldigde scheidingsaandeel voor de categorie C aandelen waarmee in dat boekjaar wordt uitgetreden of die zijn uitgesloten (berekend volgens de formule zoals hiervoor beschreven).

In alle gevallen ontvangt de aandeelhouder bij uittreding of uitsluiting maximum de nominale waarde van zijn werkelijke inbreng.

Daarnaast geldt dat in alle gevallen, enig vermogensvoordeel dat aan de

aandeelhouders wordt uitgekeerd, onder welke vorm dan ook, op straffe van nietigheid, niet hoger mag zijn dan de rentevoet vastgesteld door de Koning ter uitvoering van de wet van 20 juli 1955 houdende instelling van een Nationale Raad voor de Coöperatie, het Sociaal Ondernemerschap en de Landbouw onderneming, toegepast op het door de aandeelhouders werkelijk gestorte bedrag op de aandelen.

Onder voorbehoud van de hierna volgende paragraaf, zal de betaling van het scheidingsaandeel plaatsvinden binnen drie maanden na de datum waarop de jaarrekening van het boekjaar waarin de (vrijwillige of van rechtswege) uittreding of uitsluiting uitwerking had door de algemene vergadering werd goedgekeurd.

De uitgetreden of uitgesloten aandeelhouder kan tegenover de vennootschap geen enkel ander recht doen gelden.

Geen uitkering mag gebeuren indien het nettoactief van de vennootschap negatief is of ten gevolge daarvan negatief zou worden. Indien de vennootschap beschikt over eigen vermogen dat krachtens de wet of de statuten onbeschikbaar is, mag geen uitkering gebeuren indien het nettoactief is gedaald of door een uitkering zou dalen tot beneden het bedrag van dit onbeschikbare eigen vermogen. Voor de toepassing van deze bepaling wordt het niet afgeschreven gedeelte van de herwaarderingsmeerwaarden als onbeschikbaar beschouwd. Het nettoactief van de vennootschap wordt bepaald op grond van de laatst goedgekeurde jaarrekening.

Het besluit tot uitkering van de algemene vergadering heeft slechts uitwerking nadat de raad van bestuur heeft vastgesteld dat de vennootschap, volgens de redelijkerwijs te verwachten ontwikkelingen, na de uitkering in staat zal blijven haar schulden te voldoen naarmate deze opeisbaar worden over een periode van tenminste twaalf maanden te rekenen van de datum van de uitkering. Het besluit van de raad van bestuur wordt verantwoord in een verslag dat niet wordt neergelegd. Als de vennootschap een commissaris heeft benoemd, beoordeelt hij de historische en prospectieve boekhoudkundige en financiële gegevens van dit verslag.

Indien het scheidingsaandeel niet geheel kan worden uitgekeerd, wordt het recht op betaling ervan opgeschort totdat uitkeringen opnieuw zijn toegelaten. Het op het scheidingsaandeel nog verschuldigde bedrag wordt uitgekeerd vóór elke andere uitkering aan aandeelhouders. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

Elke betaling van een uitkering wordt eveneens geschorst zolang de verbintenissen aangegaan door de aandeelhouder ten aanzien van de vennootschap niet uitgevoerd zijn.”

Het voorstel is om de tekst als volgt aan te passen:

“Artikel 16: Terugnbetaling van aandelen

De uittredende, terugnemende of uitgesloten vennoot heeft recht op een scheidingsaandeel voor de aandelen waarmee hij uittreedt, hetgeen wordt berekend zoals hierna vermeld.

16.1 Scheidingsaandeel voor houders van aandelen soort A, soort B en soort C

Het scheidingsaandeel is voor A, B, of C-Vennoten altijd maximum gelijk aan het bedrag van de voor deze respectievelijke aandelen soort A, B of C werkelijk gestorte en nog niet terugbetaalde inbreng, zonder evenwel het bedrag van de netto actiefwaarde van deze aandelen zoals die blijkt uit de laatst goedgekeurde jaarrekening te overschrijden.

16.2 Scheidingsaandeel voor houders van aandelen soort D

Het scheidingsaandeel is voor D-Vennoten altijd maximum gelijk aan het bedrag van de voor deze aandelen soort D werkelijk gestorte en nog niet terugbetaalde inbreng, zonder evenwel het bedrag van de netto actiefwaarde van deze aandelen zoals die blijkt uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, te overschrijden. Het bestuursorgaan kan evenwel beslissen om het scheidingsaandeel van aandelen soort D, al dan niet gedeeltelijk, vrij te stellen van een deelname in het verlies of, zij het voor een gedeelte, niet te laten deelnemen aan winst en dit volgens de modaliteiten door het bestuursorgaan bepaald en gemotiveerd op de eerstvolgende Algemene Vergadering.

16.3 Gevolgen uittreding, terugname, uitsluiting

De uittreding van de vennoot heeft uitwerking op de dag van de eerstvolgende algemene vergadering.

De uitsluiting van een vennoot heeft uitwerking op de datum van het gemotiveerde besluit tot uitsluiting van het bestuursorgaan.

Het bedrag van het scheidingsaandeel zal uiterlijk drie (3) maanden nadien moeten worden betaald.

16.4 Opschorting of beperking uittreding - evenwichtsvoorwaarde

Het bestuursorgaan kan de uittreding van een vennoot evenwel opschorten of beperken als in het geval van aandelensoorten B of D niet voldaan is aan de evenwichtsvoorwaarde: de nominale waarde van de inbreng op de aandelen van de vennoten die zijn toegetreden in verband met het project dat is gefinancierd door de vennootschap moet minimaal een derde vertegenwoordigen van het op dat moment openstaand kapitaal van de lening van de vennootschap.

Een C-Vennoot mag in enig boekjaar enkel vrijwillig uittreden met een maximaal aantal aandelen soort C voor zover de totale waarde van scheidingsaandelen van de resterende C-aandelen van de betreffende C-Vennoot hoger blijft of gelijk aan de nominale waarde van alle, nog niet terugbetaalde, openstaande bedragen (in hoofdsom, eventuele kosten en verwijlinteresten) onder leningen die door de Vennootschap (in het lopende boekjaar en voorgaande boekjaren) werden verstrekt aan organisaties waarvoor de vennoot garant staat (bv. wijkgezondheidscentrum) en/of bedragen anderszins verschuldigd aan de Vennootschap, gemeten per de datum waarop de vrijwillige uittreding uitwerking heeft.”

Het bestuursorgaan kan de terugbetaling van het scheidingsaandeel evenwel opschorten:

- in toepassing van artikel 6:120, 6° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- indien het bestuursorgaan dit noodzakelijk acht met het oog op de continuïteit van de vennootschap.

In het laatst voornoemde geval is de duur van opschorting beperkt tot maximum drie jaar.

De beslissing met betrekking tot opschorting wordt ten aanzien van de vennoot gemotiveerd in een aangetekend schrijven.”

2.2.4. Wijziging meerderheidsvereiste inzake stemmen

Het bestuursorgaan wenst daarnaast ook de regeling te wijzigen die bepaalt hoeveel vennoten moeten instemmen met een beslissing, meer bepaald de beslissing om de doelen, het voorwerp en de coöperatieve finaliteit van de vennootschap te wijzigen en de beslissing om de statuten van de vennootschap te wijzigen.

De huidige statutaire regeling luidt als volgt:

“23.2 Besluitvorming

In de algemene vergadering worden de besluiten genomen bij gewone meerderheid van stemmen, uitgezonderd de gevallen waarin deze statuten of de wet een andere of strengere meerderheidsvereiste zouden voorzien.

Voor een beslissing tot wijziging van de statuten zijn minstens drie vierde van de uitgebrachte stemmen vereist, met inbegrip van (i) minstens drie vierde van de uitgebrachte stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde klasse A-aandeelhouders, (ii) minstens drie vierde van de uitgebrachte stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde klasse B-aandeelhouders en (iii) minstens drie vierde van de uitgebrachte stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde klasse C-aandeelhouders, waarbij onthoudingen in de teller noch in de noemer worden meegerekend. Een wijziging van het doel, de finaliteit of de waarden van de vennootschap is alleen dan aangenomen wanneer zij tenminste vier vijfde van de uitgebrachte stemmen heeft gekregen, met inbegrip van (i) minstens drie vierde van de uitgebrachte stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde klasse A-aandeelhouders, (ii) minstens drie vierde van de uitgebrachte stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde klasse B-aandeelhouders en (iii) minstens drie vierde van de uitgebrachte stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde klasse C-aandeelhouders, waarbij onthoudingen in de teller noch in de noemer worden meegerekend.”

Het bestuursorgaan stelt voor om de huidige statuten als volgt te wijzigen:

“31.2 Beslissingen

31.2.1. Wijzigen van de statuten en aanpassen van het intern reglement

Behoudens de uitzonderingen voorzien door de wet of door deze statuten, beslist de algemene vergadering over alle agendapunten bij gewone meerderheid van de stemmen, zonder rekening te houden met de onthoudingen in de teller of de noemer.

Voor een beslissing tot wijziging van de statuten zijn minstens drie vierde van de uitgebrachte stemmen vereist, met inbegrip van minstens drie vierde van de uitgebrachte stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde A-Vennoten.

Waarbij onthoudingen in de teller noch in de noemer worden meegerekend.

31.2.2. Wijzigen van het doel, het voorwerp, een aanpassing van de coöperatieve waarden en principes en beslissen over de ontbinding, splitsing of fusie van de vennootschap

Een wijziging van het doel, het voorwerp, de finaliteit of de waarden van de vennootschap is alleen dan aangenomen wanneer zij tenminste drie vierde van de uitgebrachte stemmen heeft gekregen, met inbegrip van minstens drie vierde van de uitgebrachte stemmen van de aanwezige of vertegenwoordigde A-Vennoten.

Onthoudingen in de teller noch in de noemer worden meegerekend.”

Het bestuursorgaan is van mening dat de wijziging van de rechten verbonden aan alle

soorten van aandelen in het belang van de Vennootschap geschiedt, niet raakt aan de lidmaatschapsrechten en de vermogensrechten van de huidige vennoten, en deze laatste zelfs beter garandeert op lange termijn.

De financiële ondersteuning door de A-vennoot kan worden aangewend ter versterking van de vennootschap, en de regeling is duidelijker, eenvoudiger en in overeenstemming met de huidige wetgeving en praktische werking van de Vennootschap.

Omwille van het feit dat er financiële en boekhoudkundige gegevens ten grondslag liggen aan de creatie van de nieuwe aandelensoort D, zal er een verslag van een bedrijfsrevisor of externe accountant moeten worden opgemaakt en worden voorgelegd op de buitengewone algemene vergadering.

handtekeningspagina op de volgende bladzijde

Julia Rottiers

Bestuurder

Kristof Stremersch

Vaste vertegenwoordiger

Bestuurder BV Félico

Vertegenwoordigd door Caroline Sanders

Sam Roose

Vaste vertegenwoordiger

Bestuurder BV Milla Sky

Caroline Sanders

Bestuurder

De ondertekenaar die in verschillende hoedanigheden optreedt bevestigt dat haar handtekening betrekking heeft op alle door haar in zijn haar hoedanigheden onderschreven verrichtingen

Digitaal ondertekend
door Sanders Caroline
Gabrielle Z
Datum: 24/06/2024
17:47:30

Digitaal ondertekend
door Rottiers Julia Irma J
Datum: 24/06/2024
18:35:34

Digitaal ondertekend
door Roose Sam Jozef
Datum: 24/06/2024
18:54:55