

stempel van de griffie

MEESTER DER GRIFFIE VAN DE RECHTBANK
VAN KOOPHANDELSRECHT TE BRUSSEL

DE GRIFFIER, 25-04-1996

Eensluitende kopie van het origineel

Freshfields/Guy Schrans
Weststraat 15, 1040 Brussel

1

OPRICHTING

E. GUSTIN

Dossier: FDC/JDK/vv/18.777

Repertorium: 139

"ATRIUM - 1 V.B.S. naar Belgisch recht"

Vennootschap die een openbaar beroep doet op het
spaarwezen

naamloze vennootschap

te Brussel (1000 Brussel), Trierstraat, 25.

OPRICHTING - STATUTEN - BENOEMINGEN.

Het jaar negentienhonderd zes en negentig.

Op zeventien april.

Te Brussel, ten kantore, Kloosterdreef 7.

Voor mij, Meester Hans BERQUIN, notaris te Brussel,

ZIJN VERSCHENEN:

1° de naamloze vennootschap "INVESTERINGSMAATSCHAP-
PIJ VOOR VLAANDEREN", afgekort GIMV, met maatschappelijke
zetel te 2018 Antwerpen, Karel Oomsstraat 37.

vertegenwoordigd door :

- de Heer Geert Fierens, wonende aan de Abtsher-
bergstraat, 26, te 2500 Lier, handelend in hoedanigheid
van volmachtdrager ingevolge de hieraangehechte onder-
handse volmacht.

2° de naamloze vennootschap "HABIFIN", met maat-
schappelijke zetel te 2018 Antwerpen, Karel Oomsstraat
37.

vertegenwoordigd door :

- de Heer Dirk Beusaert, wonende aan de Raapstraat,
117, te 9100 Sint-Niklaas, handelend in hoedanigheid van
volmachtdrager ingevolge de hieraangehechte onderhandse
volmacht.

Die mij notaris, gevraagd hebben bij authentieke
akte de oprichting en de statuten vast te stellen van de
hierna genoemde vennootschap.

TITEL 1. - OPRICHTING.

ARTIKEL 1. RECHTSVOORM - NAAM - ZETEL.

Er wordt een vennootschap opgericht onder de vorm
van een naamloze vennootschap voor belegging in schuld-
vorderingen naar Belgisch recht en met de naam "ATRIUM -
1 V.B.S. naar Belgisch recht".

De zetel wordt voor het eerst gevestigd te Brussel
(1000 Brussel), Trierstraat 25.

ARTIKEL 2. KAPITAAL - AANDELEN - VOLSTORTING.

Het maatschappelijk kapitaal is volledig geplaatst
en bedraagt TWEE MILJOEN VIJFHONDERDDUIZEND (2.500.000,-)
Belgische frank.

Het is vertegenwoordigd door HONDERD (100) aandelen
op naam zonder nominale waarde, die ieder één/honderdste

1000167



(1/100) van het kapitaal vertegenwoordigen.

Er worden geen aandelen zonder stemrecht gecreëerd.

Op de kapitaals aandelen wordt als volgt ingeschreven:

- door de naamloze vennootschap "INVESTERINGSMAATSCHAPPIJ VOOR VLAANDEREN", voormeld sub 1° , ten belope van negen en negentig aandelen :	99
- door de naamloze vennootschap "HABIFIN", voormeld sub 2° , ten belope van één aandeel :	1
Samen: honderd aandelen :	100

Artikel 3. BANKATTEST.

De inbrengen in geld werden voorafgaandelijk de oprichting gedeponneerd op een bijzondere rekening nummer 799-5886693-56 bij de bank "BACOB".

Een bewijs zal aan de minuut van deze akte gehecht blijven.

De inschrijvers verklaren en erkennen dat ieder aandeel waarop door hen werd ingeschreven, volgestort is ten belope van honderd ten honderd (100 %).

De vennootschap beschikt uit dien hoofde over een bedrag van TWEE MILJOEN VIJFHONDERD DUIZEND (2.500.000,-) frank.

Het kapitaal is volledig volgestort.

ARTIKEL 4. CREATIE EN TOEKENNING VAN WINSTBEWIJZEN.

Benevens voormelde kapitaals aandelen worden tien (10) winstbewijzen gecreeërd waarvan de eraan verbonden rechten bepaald worden in deze statuten.

Is alhier tussengekomen en medeverschenen louter ter aanvaarding van de winstbewijzen en niet als oprichter :

de coöperatieve vennootschap "BACOB", met maatschappelijke zetel te 1040 Brussel, Trierstraat 25

vertegenwoordigd door :

- Mevrouw Christel Jennes, te 2160 Wommelgem, Sportstraat, 30, handelend in hoedanigheid van volmacht-drager ingevolge de hieraangehechte onderhandse volmacht.

De tien (10) winstbewijzen, waarvan hiervoor sprake, worden toegekend aan de coöperatieve vennootschap "BACOB", voormeld, die aanvaardt, als vergoeding voor haar bijdrage bij de oprichting van de Vennootschap en de voorbereiding van de effectiseringsverrichting waarvoor zij wordt opgericht.

ARTIKEL 5. DUUR.

De vennootschap is opgericht voor onbepaalde duur.

ARTIKEL 6. FINANCIËEL PLAN - KOSTEN VAN OPRICHTING.

Voorafgaandelijk aan het verlijden van de oprichtingsakte werd aan de notaris een financieel plan overhandigd, waarin door de oprichters het bedrag van het maatschappelijk kapitaal wordt verantwoord, de schuldfinanciering en het investeringsprogramma wordt beschreven en welk plan betrekking heeft op meer dan drie boekjaren.

De verschijners erkennen te weten dat het bedrag van de kosten en de lasten die ten laste van de vennootschap komen bij benadering zeven en zeventigduizend vijfhonderd frank bedraagt.

TITEL II. - STATUTEN.

HOOFDSTUK I - NAAM - ZETEL - DOEL - DUUR

ARTIKEL 1 - VORM EN NAAM

De Vennootschap heeft de vorm van een naamloze vennootschap voor belegging in schuldvorderingen naar Belgisch recht, bedoeld in artikel 108, lid 1, 3° van de wet van vier december negentienhonderd negentig op de financiële transacties en de financiële markten, ingevoegd bij de wet van vijf augustus negentienhonderd twee en negentig, hierna "de Vennootschap" genoemd, en draagt de naam "ATRIUM -1 V.B.S. naar Belgisch recht".

De Vennootschap heeft geopteerd voor de categorie van beleggingen voorzien in artikel 122, § 1bis van de wet van vier december negentienhonderd negentig op de financiële transacties en de financiële markten.

De Vennootschap doet een openbaar beroep op het spaarwezen.

ARTIKEL 2 - ZETEL

De zetel van de Vennootschap wordt gevestigd te Brussel (1000 Brussel), Trierstraat, 25.

De zetel van de Vennootschap dient steeds in België gevestigd te zijn, maar mag door de raad van bestuur verplaatst worden naar iedere andere plaats in België, mits inachtneming van de taalwetgeving ter zake. De raad van bestuur draagt zorg voor de publikatie van elke verandering van de zetel van de Vennootschap in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

ARTIKEL 3 - DOEL

De Vennootschap heeft als hoofddoel de gelden die ze heeft ingezameld bij het publiek te beleggen in schuldvorderingen, bedoeld in artikel 122, § 1bis van de wet van vier december negentienhonderd negentig op de financiële transacties en de financiële markten, die haar door derden in een cessieovereenkomst worden overgedragen.

Buiten het kader van de effectiseringsverrichtingen die zij verricht en buiten de krachtens de wet toegestane beleggingen, mag de Vennootschap geen activa bezitten, geen verbintenissen aangaan en geen andere werkzaamheden uitoefenen.

Binnen het kader van haar effectiseringsverrichtingen mag de Vennootschap alle handelingen verrichten en verbintenissen aangaan die rechtstreeks of onrechtstreeks bijdragen tot de verwezenlijking van die verrichtingen.

L 29187



De Vennootschap kan al dan niet verhandelbare financiële instrumenten uitgeven tot financiering van haar portefeuille schuldvorderingen.

De Vennootschap trekt haar financieringsmiddelen minstens gedeeltelijk aan via een openbare uitgifte van financiële instrumenten.

De Vennootschap kan de schuldvorderingen die ze in portefeuille houdt en haar andere activa in pand geven aan de houders van de in het vorig lid bedoelde financiële instrumenten, tot zekerheid van de door de financiële instrumenten vertegenwoordigde schuldvorderingen.

De Vennootschap kan geen werknemers in dienst nemen en dient bijgevolg voor het uitoefenen van haar maatschappelijk doel uitsluitend beroep te doen op externe dienstverleners.

De Vennootschap mag haar maatschappelijk doel niet wijzigen bij toepassing van artikel 70bis van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen.

ARTIKEL 4 - DOOR DE WET TOEGESTANE BELEGGINGEN

De Vennootschap kan beleggen in alle schuldvorderingen die door de Commissie voor het Bank- en Financie-
wezen worden aanvaard en in het bijzonder in een portefeuille schuldvorderingen te verwerven van BACOB c.v. bestaande uit leningen door deze kredietinstelling toegestaan aan de naamloze vennootschap "Domus Flandria", met maatschappelijke zetel gevestigd te 2140 Borgerhout, Plantin & Moretuslei, 285.

Deze portefeuille zal op een later tijdstip aangevuld of vervolledigd kunnen worden met andere door dezelfde kredietinstelling aan de naamloze vennootschap "Domus Flandria" toegestane leningen of een portefeuille van dergelijke leningen.

De Vennootschap kan, op bijkomstige wijze of tijdelijk, tegoeden plaatsen op korte termijn en liquide middelen bezitten alsook effecten houden volgens de modaliteiten bepaald in artikel 53, §§ 1, 2 en 3 van het koninklijk besluit van negen en twintig november negentienhonderd drie en negentig betreffende instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

De Vennootschap kan slechts liquide middelen houden voor zover deze voortgebracht zijn door haar portefeuille schuldvorderingen. Indien de liquide middelen niet door haar portefeuille schuldvorderingen voortgebracht zijn, kan de Vennootschap slechts liquide middelen houden voorzover deze uitsluitend bestemd zijn om haar werkingskosten of risico's in de tekortkomingen van de betalingen te dekken.

De Vennootschap zal haar liquide middelen beleggen in Belgische schatkistcertificaten. Alle toegestane beleggingen dienen te vervallen voorafgaand aan de eerst-

volgende vervalddag van hoofdsom en/of interest op de door de vennootschap uitgegeven obligaties. Bij gebrek aan geschikte schatkistcertificaten of indien zulke belegging de "rating" van de effecten negatief zou kunnen beïnvloeden, zullen de liquide middelen overeenkomstig artikel 53 van het koninklijk besluit van negen en twintig november negentienhonderd drie en negentig op de instellingen voor belegging in schuldvorderingen belegd worden in andere effecten of financiële instrumenten die in het kader van de Belgische reglementering inzake het eigen vermogen van kredietinstellingen aan een 0 % risicoweging onderworpen zijn én die geen negatieve invloed hebben op de "rating" van de effecten uitgegeven door de vennootschap.

De liquide middelen die niet overeenkomstig het vorige lid kunnen belegd worden, hetzij omwille van hun bestemming voor de betaling van de uitgaven van de Vennootschap of bij gebrek aan geschikte financiële instrumenten als bedoeld in het vorige lid, kunnen:

(a) gehouden worden in de vorm van deposito's op zicht of op termijn of in instrumenten van de financiële markten die gemakkelijk kunnen gemobiliseerd worden; of

(b) worden belegd in andere effecten die opgenomen zijn in de eerste markt van een effectenbeurs of verhandeld worden op een gereguleerde markt en waarvan de liquiditeit verzekerd is.

De beleggingen in effecten moeten steeds verenigbaar zijn met het voortzetten, op korte of middellange termijn, van de beleggingspolitiek die als hoofddoel van de Vennootschap bepaald is.

De Vennootschap mag aan- of verkoopopties nemen op effecten of op wisselkoersen of termijncontracten met betrekking tot wisselkoersen of intresten sluiten, voorzover de verrichting rechtstreeks slaat op de dekking van een reëel en wel bepaald risico, verbonden aan één of meerdere elementen van de balans, voorzover de Vennootschap, blijkens haar financieel plan, beschikt of kan beschikken over de nodige middelen om de verbintenissen die verbonden zijn aan de overeenkomst of de transactie na te leven.

ARTIKEL 5 - DUUR

De Vennootschap wordt voor een onbepaalde duur opgericht.

Overeenkomstig artikel 12, 4° van het koninklijk besluit van negen en twintig november negentienhonderd drie en negentig op de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, wordt de Vennootschap in vereffening gesteld wanneer de schuldvorderingen, die haar activa samenstellen, uitgedoofd of volledig aan een derde overgedragen zijn en wanneer het kapitaal niet meer bedraagt dan het minimumkapitaal vermeld in artikel 6.



De Vennootschap kan evenwel beslissen haar portefeuille van schuldvorderingen aan te vullen door één of meerdere overdrachten van nieuwe schuldvorderingen.

HOOFDSTUK II - KAPITAAL

ARTIKEL 6 -MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt TWEE MILJOEN VIJFHONDERD DUIZEND (2.500.000) FRANK. Het is volledig volstort.

Het is vertegenwoordigd door 100 aandelen zonder vermelding van nominale waarde, die ieder één/honderdste van het kapitaal vertegenwoordigen.

Het maatschappelijk kapitaal ten belope van TWEE MILJOEN VIJFHONDERDDUIZEND FRANK is het vast deel van het kapitaal van de Vennootschap en kan niet worden vermindert.

Er zijn geen aandelen zonder stemrecht.

ARTIKEL 7 - KAPITAALS-VERHOGING, -VERMINDERING

De algemene vergadering kan het geplaatst kapitaal verhogen.

Het kapitaal van de Vennootschap mag verhoogd worden bij beslissing van de algemene vergadering waarin de modaliteiten en voorwaarden voor de uitgifte worden bepaald.

De Vennootschap mag niet rechtstreeks of onrechtstreeks inschrijven op haar eigen kapitaalverhoging.

Bij elke kapitaalverhoging moeten de nieuwe aandelen waarop in geld wordt ingeschreven, eerst aangeboden worden aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het deel van het kapitaal door hun aandelen vertegenwoordigd.

Het voorkeurrecht kan worden uitgeoefend gedurende een termijn van ten minste vijftien dagen te rekenen van de dag van de openstelling van de inschrijving. Deze termijn wordt bepaald door de algemene vergadering.

De algemene vergadering kan enkel met een beslissing die is goedgekeurd, beraadslagend overeenkomstig de regels voor de verhoging van het kapitaal, in het belang van de vennootschap afwijken van voormelde minimum termijn van vijftien dagen. Het voorstel daartoe moet speciaal in de oproepingen worden vermeld.

De uitgifte met voorkeurrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend, worden aangekondigd overeenkomstig artikel 34bis, paragraaf 1 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen.

Het voorkeurrecht is verhandelbaar tussen aandeelhouders gedurende de gehele inschrijvingstijd.

Na het verstrijken van deze termijn komt het evenredig aandeel van de aandeelhouders die geen gebruik hebben gemaakt van hun inschrijvingsrecht in evenredigheid toe

aan de aandeelhouders die wel gebruik hebben gemaakt van hun inschrijvingsrecht.

Derden kunnen slechts tot de inschrijving worden toegelaten ten belope van het na de eerste inschrijvingsronde niet onderschreven deel van de kapitaalverhoging, mits goedkeuring van de Commissie voor het Bank- en Financiewezen en op voorwaarde dat de betrokken derden aanvaard worden door de andere aandeelhouders en de houders van winstbewijzen, die ter zake ten persoonlijke titel hun beslissing per aangetekend schrijven kenbaar maken aan de raad van bestuur.

De algemene vergadering kan het voorkeurrecht beperken of opheffen in het belang van de vennootschap.

In geval van kapitaalverhoging zal de algemene vergadering het vast of variabel karakter van het bijkomend kapitaal bepalen, met dien verstande dat het vast gedeelte niet minder mag bedragen dan het bedrag vermeld in artikel 6.

Een inbreng in natura kan enkel betrekking hebben op een inbreng van schuldvorderingen en dient voorafgaandelijk goedgekeurd door de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

Het variabel deel van het kapitaal kan verminderd worden zonder wijzigingen van de statuten, in overeenstemming met de terugbetaling van de schuldvorderingen en van de uitgegeven schuldinstrumenten. Wanneer de Vennootschap obligaties heeft uitgegeven of leningen heeft aangegaan binnen de perken voorzien bij toepassing van artikel 127bis van het van de wet van vier december negentienhonderd negentig op de financiële transacties en de financiële markten, kan het kapitaal slechts verminderd worden in de mate waarin de terugbetalingen van de obligaties of de leningen geschieden.

ARTIKEL 8 - COMPARTIMENTERING

In de mate nu of in de toekomst toegestaan door de wet, wordt de raad van bestuur gemachtigd om verschillende categorieën van aandelen in te richten, waarbij elke categorie overeenstemt met een afzonderlijk gedeelte of compartiment van het vermogen van de Vennootschap. De akte tot vaststelling van het besluit van de raad van bestuur om een nieuwe categorie van aandelen in te richten wijzigt de statuten.

In het bijzonder en onder de door de wet gestelde of te stellen voorwaarden wordt de raad van bestuur gemachtigd een nieuwe categorie van aandelen in te richten wanneer overeenkomstig artikel 4 van de statuten de huidige portefeuille zal worden aangevuld of vervolledigd, zodanig dat deze schuldvorderingen en de eraan verbonden verbintenissen van de Vennootschap een afzonderlijk deel van het vermogen van de Vennootschap zullen

07 13001



vormen en de activa van dat compartiment slechts tot waarborg zullen strekken voor de schulden, verbintenissen en verplichtingen die dat compartiment betreffen.

Ten aanzien van de tegenpartijen van de Vennootschap moet elke verbintenis of verrichting op een niet mis te verstane wijze worden verbonden aan één of meer van de compartimenten van de Vennootschap.

ARTIKEL 9 - AARD VAN DE AANDELEN EN DE WINSTBEWIJZEN

De aandelen die het geplaatst kapitaal vertegenwoordigen zijn op naam, zonder vermelding van nominale waarde.

Op de maatschappelijke zetel wordt een register gehouden van de aandelen op naam, waarin elke aandeelhouder inzage mag hebben. Certificaten van inschrijvingen op naam worden aan de aandeelhouders overhandigd.

De eigendom van de aandelen blijkt uitsluitend uit de inschrijving in het register. Elke overgang en daad van beschikking onder levenden en elke overgang na overlijden alsook elke omzetting van aandelen wordt ingeschreven in dit register.

Bij gebrek aan inschrijving in het register zijn de voormelde overgangen of daden van beschikking niet tegenwerkelijk aan de Vennootschap.

Alle aandelen zijn en blijven op naam en kunnen niet omgezet worden in aandelen aan toonder.

Er worden bovendien winstbewijzen gecreëerd waaraan de rechten verbonden zijn die in deze statuten zijn bepaald. Deze winstbewijzen zijn steeds op naam. Deze winstbewijzen en de verrichtingen die er op betrekking hebben worden op dezelfde wijze als de aandelen in een afzonderlijk register ingeschreven.

ARTIKEL 10 - UITOEFENING VAN AAN DE AANDELEN EN DE WINSTBEWIJZEN VERBONDEN RECHTEN

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

ARTIKEL 11 - RECHTVERKRIJGENDEN

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

ARTIKEL 12 - OVERDRACHT VAN AANDELEN

Gelet op het specifieke doel van de Vennootschap en de aard en looptijd van de belegging die overeenkomstig dit doel wordt gedaan (zoals beschreven in het financieel

plan), kunnen aandelen voor de duur van de belegging beschreven in het financieel plan niet overgedragen worden.

De termijn van onoverdraagbaarheid kan worden verlengd met hoogstens vijf jaar, indien de Vennootschap overgaat tot een tweede belegging in schuldvorderingen van dezelfde aard.

In afwijking van het voorgaande, kan:

(a) gedurende een periode van 12 maanden te rekenen vanaf de oprichting van de vennootschap ieder van de oprichters zijn aandelen vrij overdragen aan een derde;

(b) ieder van de aandeelhouders zijn aandelen vrij overdragen aan een dochtervennootschap (zoals gedefinieerd voor de toepassing van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen) van die aandeelhouder.

Eveneens in afwijking van het bepaalde in de eerste en tweede alinea van dit artikel, kan ingeval:

(a) van faling, vereffening, fusie of splitsing van één van de aandeelhouders;

(b) één van de aandeelhouders overgaat tot een inbreng of een overdracht van een bedrijfstak of een algemeenheid (zoals gedefinieerd in de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen) waarvan de participatie in de Vennootschap een onlosmakelijk deel vormt; of

(c) de naamloze vennootschap "GIMV" en de naamloze vennootschap "Vlaamse Huisvestingsmaatschappij", met maatschappelijke zetel gevestigd te 1000 Brussel, Koloniënstraat, 40, niet langer samen de controle (zoals gedefinieerd voor de toepassing van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen) zouden uitoefenen over de naamloze vennootschap "Domus Flandria";

de aandeelhouder die zijn aandelen in deze gevallen wil overdragen daartoe kennis geven aan de raad van bestuur van het aantal van de aandelen, de reden voor de overdracht en de door de overdrager voorgestelde prijs. In dit geval moet:

(a) de overdrager de aandelen eerst aanbieden aan de overige aandeelhouders, die in evenredigheid van hun deel in het kapitaal van een voorkooprecht genieten;

(b) voor de aandelen waarvan het voornoemd voorkooprecht niet wordt uitgeoefend, de aandelenoverdracht vooraf voor goedkeuring voorgelegd worden aan de Commissie voor het Bank- en Financieezaken en de overige aandeelhouders en de houders van de winstbewijzen.

Bij weigering van de in de voorgaande alinea bedoelde overdracht door de overige aandeelhouders of de houders van de winstbewijzen, is de aandeelhouder of houder van winstbewijzen van wie de weigering uitgaat er toe gehouden binnen een termijn van één maand vanaf de vaststelling door de raad van bestuur dat het recht van



voorkoop niet werd uitgeoefend één of meerdere kopers aan te brengen die:

(a) wel aanvaardbaar zijn voor de resterende aandeelhouders, de houders van winstbewijzen en de Commissie voor het Bank- en Financieuzen; en

(b) de aandelen wenst te verwerven voor minstens de prijs die door de overdrager is voorgesteld.

Indien binnen de termijn van één maand bedoeld in de vorige alinea geen aanvaardbare derde koper werd aangebracht kan de overdracht geschieden aan de door de overdrager voorgestelde kandidaat mits deze door de Commissie voor het Bank- en Financieuzen is aanvaard.

In alle gevallen waar aandelen conform de statuten kunnen worden overgedragen moet de overnemer aanvaardbaar zijn voor de Commissie voor het Bank- en Financieuzen.

ARTIKEL 13 - OVERDRACHT VAN WINSTBEWIJZEN

Gelet op het specifieke doel van de Vennootschap en de aard en looptijd van de belegging die overeenkomstig dit doel wordt gedaan (zoals beschreven in het financieel plan), kunnen winstbewijzen voor de duur van de belegging beschreven in het financieel plan niet overgedragen worden.

De termijn van onoverdraagbaarheid kan worden verlengd met hoogstens vijf jaar, indien de Vennootschap overgaat tot een tweede belegging in schuldvorderingen van dezelfde aard.

In afwijking van het voorgaande, kan iedere houder van winstbewijzen zijn winstbewijzen vrij overdragen aan een dochtervennootschap (zoals gedefinieerd voor de toepassing van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen) van die houder of van de coöperatieve vennootschappen "ARCOPLUS" en "ARCOPAR", beide met maatschappelijke zetel gevestigd te 1000 Brussel, Livingstonstraat 6.

Eveneens in afwijking van het bepaalde in de eerste en tweede alinea van dit artikel, kan ingeval:-

(a) van faling, vereffening, fusie of splitting van één van de houders van winstbewijzen;

(b) één van de houders van de winstbewijzen overgaat tot een inbreng of een overdracht van een bedrijfstak of een algemeenheid (zoals gedefinieerd in de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen) waarvan de participatie in de Vennootschap een onlosmakelijk deel vormt;

de houder van winstbewijzen die zijn winstbewijzen in deze gevallen wil overdragen daartoe kennis geven aan de raad van bestuur van het aantal van de winstbewijzen, de reden voor de overdracht en de door de overdrager voorgestelde prijs. In deze gevallen moet:

(a) de overdrager de winstbewijzen eerst

aanbieden aan de overige houders van winstbewijzen (zo er zijn), die in evenredigheid van hun deel in de uitgegeven winstaandelen van een voorkooprecht genieten;

(b) voor de winstbewijzen waarvan het voornoemd voorkooprecht niet wordt uitgeoefend, de overdracht van winstbewijzen vooraf voor goedkeuring voorgelegd worden aan de aandeelhouders en de overige houders van de winstbewijzen.

Bij weigering van de overdracht bedoeld in vorige alinea door de aandeelhouders of de overige houders van de winstbewijzen, is de aandeelhouder of houder van winstbewijzen van wie de weigering uitgaat er toe gehouden binnen een termijn van één maand vanaf de vaststelling door de raad van bestuur dat het recht van voorkoop niet werd uitgeoefend één of meerdere kopers aan te brengen die:

(a) wel aanvaardbaar zijn voor de aandeelhouders en resterende houders van winstbewijzen; en

(b) de aandelen wenst te verwerven voor minstens de prijs die door de overdrager is voorgesteld.

Indien binnen de termijn van één maand bedoeld in de vorige alinea geen aanvaardbare derde koper werd aangeboden kan de overdracht geschieden aan de door de overdrager voorgestelde kandidaat.

ARTIKEL 14 - OBLIGATIES

De raad van bestuur is bevoegd om obligaties uit te geven en mag de activa van de Vennootschap als zekerheid aanbieden om de obligaties te waarborgen.

De obligaties aan toonder zijn rechtsgeldig indien ondertekend door ten minste twee bestuurders; de handtekeningen mogen door naamstempels worden vervangen.

De Vennootschap kan de obligaties uitgeven in de vorm van één of meerdere verzameleffecten aan toonder of in de gedematerialiseerde vorm.

De uitgiftevoorwaarden van de obligaties regelen uitdrukkelijk:

(a) in welke gevallen een vervroegde terugbetaling verplicht is of kan gebeuren;

(b) welke regels gelden voor de terugbetaling van de obligaties, hetzij op de vervaldag van de oorspronkelijke looptijd, hetzij bij de vervroegde terugbetaling.

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

Besluiten die de belangen van een enkele klasse van obligatiehouders aanbelangen worden enkel geldig aangeno-

LUBG 11



men door een afzonderlijke algemene vergadering van die klasse van obligatiehouders.

Besluiten die de belangen van meerdere klassen van obligatiehouders aanbelangen en die aanleiding geven tot een belangenconflict tussen deze klassen van obligatiehouders worden enkel geldig aangenomen indien aangenomen door ieder van de afzonderlijke algemene vergaderingen van de betreffende klassen van obligatiehouders.

Een algemene vergadering van obligatiehouders wordt bijeengeroepen door de beheersvennootschap, de raad van bestuur of door de commissaris-revisor en moet worden bijeengeroepen telkens wanneer de obligatiehouders die samen één vijfde (of iedere andere fractie bepaald in de uitgiftevoorwaarden) van de uitgegeven obligaties vertegenwoordigen erom vragen.

Tot de algemene vergadering wordt opgeroepen op de wijze vermeld in de uitgiftevoorwaarden alsmede in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad minstens acht dagen voor de bijeenkomst van de algemene vergadering.

Om tot de algemene vergadering te worden toegelaten moeten de obligatiehouders op de in de uitgiftevoorwaarden bepaalde wijze bewijzen dat zij de werkelijke eigenaars zijn van de betrokken obligaties. In geval van een algemene vergadering van houders van obligaties uitgegeven in de vorm van één of meerdere verzameleffecten aan toonder of in de gedematerialiseerde vorm gebeurt dit door het voorleggen van een stencertificaat uitgereikt door de instelling bepaald, en onder de voorwaarden voorzien, in de uitgiftevoorwaarden van de betrokken obligaties.

Obligatiehouders kunnen zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen op de wijze bepaald in de betreffende uitgiftevoorwaarden.

De uitgiftevoorwaarden bepalen het vereiste aanwezigheidsquorum alsmede de vereiste meerderheid voor het aannemen van besluiten door de algemene vergadering.

De aanneming van besluiten gebeurt door stemming bij handopsteking ofwel door schriftelijke stemming. Indien zoals bepaald in de uitgiftevoorwaarden overgegaan wordt tot een schriftelijke stemming, wordt aan elke aanwezige obligatiehouder of vertegenwoordiger één stem verleend per schijf van honderd duizend (100.000,-) frank, die in hoofdsom uitstaat onder de obligaties die door de aanwezige obligatiehouder of vertegenwoordiger worden gehouden of vertegenwoordigd.

De besluiten van de algemene vergadering van obligatiehouders worden bekendgemaakt in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

De hierboven vermelde regelen betreffende algemene vergadering van de obligatiehouders alsmede de oproeping

en de toelating tot en de wijze van beraadslagen van deze vergadering worden verder uitgewerkt in de uitgiftevoorwaarden van de betreffende obligaties. Deze regelen zijn van toepassing op alle algemene vergaderingen van obligatiehouders ongeacht of deze vergaderingen worden bijeengeroepen voor bijzondere klassen van obligatiehouders of voor alle obligatiehouders.

ARTIKEL 15 - VERVROEGDE TERUGBETALING

Elke vervroegde terugbetaling van een categorie van effecten uitgegeven door de Vennootschap, met uitzondering van de vervroegde terugbetaling overeenkomstig de statuten of de emissievoorwaarden moet gezamenlijk worden beslist door de beheersvennootschap en de toezichtsvennootschap en aan de goedkeuring van de algemene vergadering van effectenhouders worden onderworpen.

HOOFSTUK III - BESTUUR EN CONTROLE

ARTIKEL 16 - BESTUUR

De Vennootschap wordt bestuurd door de raad van bestuur. Overeenkomstig artikel 119ter van de wet van vier december negentienhonderd negentig, op de financiële transacties en de financiële markten, wordt een beheersvennootschap aangesteld op grond van een lastgevingsovereenkomst, waarbij, overeenkomstig de wet van vier december negentienhonderd negentig op de financiële transacties en de financiële markten en het koninklijk besluit van negen en twintig november negentienhonderd drie en negentig betreffende de instellingen voor belegging in schuldvorderingen, bevoegdheden worden gedelegeerd, met inbegrip van de bevoegdheden opgesomd in artikel 24 van deze statuten, met mogelijkheid tot verdere delegatie of substitutie.

ARTIKEL 17 - SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur telt ten minste drie leden.

De duur van hun opdracht mag zes jaar niet overschrijden. Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar.

De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering, uit een lijst van kandidaten die de vereiste professionele betrouwbaarheid en de passende ervaring bezitten, aanvaard door de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

Alle houders van kapitaals aandelen hebben het recht een onbeperkt aantal kandidaat-bestuurders voor te dragen die de vereiste professionele betrouwbaarheid en passende ervaring bezitten, aanvaard door de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

De bestuurders worden aangeduid in één enkele stemronde. Elke houder van kapitaals aandelen zal in deze stemronde het aantal stemmen kunnen uitbrengen dat gelijk

is aan het produkt van het aantal te verkiezen mandaten en het aantal stemgerechtigde aandelen dat hij bezit. Elke stemgerechtigde aandeelhouder heeft het recht zijn stemmen te spreiden over één of meerdere kandidaat-bestuurders.

Vervolgens zullen de kandidaat-bestuurders worden gerangschikt in orde van het aantal stemmen dat zij in deze enkele stemronde hebben behaald. De mandaten zullen worden toegewezen aan de kandidaat-bestuurders die het hoogste aantal stemmen behalen. Bovenstaande benoemingsprocedure geldt evenwel niet voor de benoeming van de eerste bestuurders van de vennootschap.

De aldus verkozen leden van de raad van bestuur zullen vervolgens onder hen een voorzitter aanduiden, en dit bij gewone meerderheid.

In geval van vrijwillig of gedwongen ontslag van één of meer bestuurders, zal de volledige raad van bestuur ipso jure onslagnemend zijn en dient voormelde verkiezingsprocedure in zijn geheel te worden overgedaan.

Dezelfde werkwijze wordt gevolgd indien, om welke reden ook, een bestuursmandaat openvalt.

Ingeval van absolute hoogdringendheid, kan de raad van bestuur voorlopig een bestuurder coöpteren en deze benoeming ter bekrachtiging voorleggen aan de algemene vergadering en de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

Zolang de algemene vergadering evenwel om welke reden ook niet tot de benoeming van een nieuwe bestuurder is overgegaan, blijven de bestuurders, waarvan de opdracht is verstreken, in functie.

Indien een rechtspersoon als bestuurder wordt verkozen, dient een natuurlijk persoon te worden aangeduid die de rechtspersoon zal vertegenwoordigen.

ARTIKEL 18 - VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur wordt bijeengeroepen door de voorzitter of door twee bestuurders wanneer het belang van de Vennootschap het vereist.

De oproepingen vermelden plaats, datum, uur en agenda van de vergadering en worden ten minste twee volle dagen voor de vergadering per brief, telegram, telex, telefax of op een andere schriftelijke wijze verzonden.

Indien de voorzitter is verhinderd, wordt de raad van bestuur voorgezeten door de oudste bestuurder aanwezig.

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

ARTIKEL 19 - BERAADSLAGING

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien ten minste de helft van de bestuurders vertegen-

woordigd zijn en ten minste twee bestuurders aanwezig zijn .

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

Ingeval van hoogdringendheid en indien het belang van de Vennootschap zulks vereist, kunnen de besluiten van de raad van bestuur worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

Elke bestuurder moet zich richten naar de bepalingen van artikel 60 en (vanaf één juli negentienhonderd zes en negentig) van artikel 60bis van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen. Indien de procedures voorgeschreven door artikel 60 en/of 60 bis niet kunnen worden nageleefd, wordt het voorstel van beslissing voorgelegd aan de algemene vergadering die een mandataris ad hoc aanstelt of zelf de beslissing neemt en de raad van bestuur met de uitvoering van de beslissing belast.

Blanco of ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld. Bij staking van stemmen binnen de raad van bestuur heeft de voorzitter doorslaggevende stem.

ARTIKEL 20 - NOTULEN

De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgelegd in notulen die door de aanwezige leden worden ondertekend. Deze notulen worden in een speciaal register opgenomen. De volmachten worden aan de notulen gehecht.

De afschriften of uittreksels, in rechte of anderszins voor te leggen, worden door twee bestuurders ondertekend. Deze bevoegdheid kan worden opgedragen aan een lasthebber.

ARTIKEL 21 - BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

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

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

In geval de door de Vennootschap aangestelde toezichtsvennootschap opmerkingen heeft over of voorbehoud maakt tegen wijzigingen in het aflossingsplan voor de schuldvorderingen, in de toegepaste rentevoeten en in de waarborgen verbonden aan de schuldvorderingen, moet de raad van bestuur voorafgaandelijk het akkoord van de aandeelhouders en de obligatiehouders met die wijzigingen bekomen.

ARTIKEL 22 - DE BEHEERSVENNOOTSCHAP

De algemene vergadering zal in uitvoering van artikel 108, lid 1, 3° van de wet van vier december negentienhonderd negentig op de financiële transacties en de financiële markten, een beheersvennootschap aanstellen om het administratief en boekhoudkundig beheer van de Vennootschap waar te nemen. Zij zal de raad van bestuur machtigen om in naam van de Vennootschap een vooraf door de algemene vergadering goedgekeurde beheersovereenkomst te sluiten met een vooraf door de algemene vergadering goedgekeurde beheersvennootschap.

De beheersvennootschap stelt het financieel plan op met betrekking tot de effectiseringsverrichtingen waarin de Vennootschap wenst tussen te komen. Dit plan betreft voornamelijk de geldstromen en hun besteding gedurende de gehele duur van elke effectiseringsverrichting.

De beheersvennootschap ziet erop toe dat de tekst van de bepalingen over de rechten van de obligatiehouders en het beleggingsbeleid in de statuten en de uitgiftevoorwaarden die bij het prospectus voor de publieke uitgifte van obligaties door de Vennootschap is gevoegd, overeenstemt met de tekst die neergelegd is bij de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

De beheersvennootschap stelt een jaarverslag, halfjaarlijks verslag en kwartaalstaten op overeenkomstig de bepalingen van Titel I, Hoofdstuk II, Afdeling 5 van het koninklijk besluit van negen en twintig november negentienhonderd drie en negentig op de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

De algemene vergadering zal overeenkomstig lid 1 de raad van bestuur machtigen om met het oog op de uitoefening van deze bevoegdheden een overeenkomst te sluiten met de beheersvennootschap en haar bevoegdheden opdragen overeenkomstig de wet. Binnen de perken van de statuten en de wet, mogen ook andere bevoegdheden aan de beheersvennootschap worden opgedragen.

In de in de vorig alinea bedoelde overeenkomst zal mede voorzien zijn dat de beheersvennootschap een overeenkomst zal aangaan met een ratingagentschap, een toezichtsvennootschap en een bewaarder, die elk hun bevoegdheden zullen uitoefenen zoals voorgeschreven bij de wet.

Deze overeenkomsten moeten ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Commissie voor het Bank- en Financiewezen.

De raad van bestuur deelt aan de beheersvennootschap, aan de toezichtsvennootschap, aan de bewaarder, aan het ratingagentschap en aan de toezichtsautoriteiten, op hun eenvoudig verzoek, alle noodzakelijke gegevens mede en verleent hen vrije toegang tot de boeken en de stukken van de Vennootschap teneinde hen toe te laten hun opdracht naar behoren uit te voeren.

ARTIKEL 23 - VERGOEDINGEN

De opdracht van bestuurder is onbezoldigd, behoudens andersluidend besluit van de algemene vergadering.

ARTIKEL 24 - VERTEGENWOORDIGING

Binnen de door het beheerscontract vastgestelde grenzen, wordt de Vennootschap vertegenwoordigd door de beheersvennootschap, overeenkomstig de bepalingen van het beheerscontract. Deze vertegenwoordigingsbevoegdheid geldt slechts zolang het beheerscontract bedoeld in artikel 22 in voege is.

Voor bevoegdheden die buiten de door het beheerscontract vastgestelde grenzen vallen of indien de bevoegdheden die vallen binnen de grenzen vastgesteld door beheerscontract om welke reden ook niet door de beheersvennootschap kunnen uitgeoefend worden en het belang van de Vennootschap zulks optreden vereist, wordt de vennootschap vertegenwoordigd door twee bestuurders die gezamenlijk optreden.

Zij is bovendien, binnen het kader van hun mandaat, geldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden.

ARTIKEL 25 - CONTROLE

De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, wordt opgedragen aan één of meer commissarissen-revisoren.

De commissarissen-revisoren worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders onder de leden, natuurlijke personen of rechtspersonen, van het Instituut der Bedrijfsrevisoren. De aan de algemene vergadering voorgedragen kandidaten moeten door de Commissie voor het Bank- en Financiewezen aanvaard zijn overeenkomstig artikel 3, 12 van het koninklijk besluit van negen en twintig november negentienhonderd drie en negentig op de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

Zij oefenen de opdrachten uit die zijn bepaald in artikel 132, lid 3 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen en in titel I, hoofdstuk II, afdeling 1, onderafdeling 4 van het koninklijk besluit van negen en twintig november negentienhonderd drie en negentig op de instellingen voor belegging in schuldvorderingen.

De algemene vergadering bepaalt met gewone meerderheid het aantal commissarissen en stelt hun bezoldiging vast bij de aanvang van hun opdracht.

De commissarissen worden benoemd voor een hernieuwbare termijn van drie jaar. Op straf van schadevergoeding kunnen zij tijdens hun opdracht alleen om wettige redenen door de algemene vergadering worden ontslagen, mits eerbiediging van de procedure beschreven in artikel 64quinquies van de gecoördineerde wetten op de handels-

vennootschappen.

HOOFDSTUK IV. ALGEMENE AANDEELHOUDERS-VERGADERINGEN

ARTIKEL 26 - ALGEMENE VERGADERING - SAMENSTELLING EN BEVOEGDHEDEN

De regelmatig samengestelde algemene vergadering vertegenwoordigt de algemeenheid van de aandeelhouders. De besluiten van de algemene vergadering zijn bindend voor alle aandeelhouders en, in de mate dat houders van winstbewijzen aan de beraadslaging deelnemen op grond van artikel 35 lid 4 van deze statuten, voor alle houders van winstbewijzen zelfs voor de afwezig en of zij die tegenstemden.

ARTIKEL 27 - VERGADERING

De algemene vergadering wordt gehouden op de eerste maandag van de maand mei om elf uur. Indien deze dag een wettelijke feestdag is, wordt de vergadering op de daarop volgende werkdag gehouden.

Een buitengewone algemene vergadering kan worden bijeengeroepen telkens het belang van de Vennootschap het vereist en moet worden bijeengeroepen telkens wanneer de aandeelhouders die samen één vijfde van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigen erom vragen.

Tenzij anders vermeld in de oproeping vinden de algemene vergaderingen plaats op de zetel van de Vennootschap.

ARTIKEL 28 - BIJEENROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De raad van bestuur of de commissaris(sen) revisor(en) roept (roepen) de algemene vergadering bijeen.

De oproepingen vermelden de plaats, datum, uur en agenda van de algemene vergadering en geschieden in de vorm en binnen de termijnen vereist door de artikelen 73 en 78 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen.

De regelmatigheid van de bijeenroeping kan niet worden betwist indien alle aandeelhouders aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd zijn overeenkomstig artikel 74, §§ 2 en 3 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen.

Elk jaar wordt een algemene vergadering gehouden waarvan de agenda tenminste de volgende punten vermeldt: de bespreking van het jaarverslag en het verslag van de commissaris(sen)-revisor(en), de bespreking en de goedkeuring van de jaarrekening en de bestemming van de netto-winst, de kwijting aan de bestuurders en de commissaris(sen)-revisor(en) en, in voorkomend geval, de benoeming van de bestuurders en de commissaris(sen)-revisor(en).

ARTIKEL 29 - VERTEGENWOORDIGING

Elke aandeelhouder mag zich op de algemene vergadering doen vertegenwoordigen door een volmachtdrager.

Het verzoek tot verlening van volmacht moet voldoen aan de bepalingen van artikel 74, § 2 lid 2 en § 3 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen.

De raad van bestuur mag de vorm van de volmachten bepalen en eisen dat zij op de door hem aangeduide plaats worden neergelegd vijf volle dagen voor de algemene vergadering.

ARTIKEL 30 - TOELATING TOT DE ALGEMENE VERGADERING

Om tot de algemene vergadering te worden toegelaten moeten de aandeelhouders bewijzen dat zij werkelijk eigenaars zijn van de betrokken aandelen.

Het recht om deel te nemen aan de algemene vergadering wordt slechts verleend op grond van de inschrijving van de aandeelhouder in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap.

ARTIKEL 31 - BEVOEGDHEDEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De algemene vergadering heeft de bevoegdheden die de wet en de statuten haar toekennen.

Zij heeft het recht om wijzigingen aan te brengen in de statuten, zonder evenwel een van de essentiële elementen van de Vennootschap, waartoe ook het maatschappelijk doel behoort, te mogen veranderen. Het artikel 70bis van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen is niet van toepassing.

ARTIKEL 32 - BUREAU

Iedere algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, in geval van afwezigheid van deze laatste, door zijn plaatsvervanger of door een lid van de vergadering door deze laatste aangeduid. De voorzitter van de vergadering duidt de secretaris aan. Indien het aantal aanwezige personen het toelaat, duidt de vergadering twee stemopnemers aan op voorstel van de voorzitter. De notulen van de algemene vergaderingen worden ondertekend door de leden van het bureau en de aandeelhouders en, zo zij stemgerechtigd zijn op grond van artikel 35 lid 4 van deze statuten, de houders van winstbewijzen die erom verzoeken.

ARTIKEL 33 - VERDAGING

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

Deze verdaging vernietigt elk genomen besluit.

ARTIKEL 34 - BERAADSLAGING - AANWEZIGHEIDSKVORUM

Geen enkele vergadering kan beraadslagen over punten die niet voorkomen op de agenda, tenzij in de vergadering alle aandelen en, wanneer de algemene vergadering beraadslaat over materies bedoeld in artikel 35 lid 4 van deze statuten, alle winstbewijzen aanwezig zijn en daartoe met eenparigheid van stemmen wordt besloten.

De algemene aandeelhoudersvergadering kan geldig beraadslagen, onverschillig welk het aantal aanwezige en vertegenwoordigde aandelen is, behoudens in de gevallen waarvoor de wet en deze statuten een bepaald aanwezigheidsquorum vereisen.

ARTIKEL 35- STEMRECHT

Behoudens de in de wet of deze statuten bepaalde gevallen waar de houders van obligaties stemrecht hebben, mogen de houders van obligaties de algemene vergadering slechts bijwonen met raadgevende stem. Voor de toegang tot de algemene vergadering worden de regels van artikel 30 van deze statuten mutatis mutandis toegepast.

Behalve in de bij wet en deze statuten bepaalde gevallen, worden de beslissingen, ongeacht het aantal der op de vergadering bijeengebrachte stemgerechtigde effecten, genomen bij gewone meerderheid der stemmen waarmee aan de stemming wordt deelgenomen.

Blanco en ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld. Een onthouding wordt als een negatieve stem beschouwd.

Winstbewijzen zijn enkel stemgerechtigd, ten belope van één stem per winstbewijs, wanneer de algemene vergadering moet beslissen over :

- (a) een wijziging van de artikelen 1, 3, 5, 7, 9, 12, 13, 34, 35, 39, 40 van de statuten;
- (b) de ontbinding van de Vennootschap;
- (c) een materie bedoeld in artikel 71 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen;
- (d) een voorstel tot uitkering bedoeld in lid 4 van artikel 39 van de statuten;
- (e) besluiten bedoeld in artikel 7 van de statuten.

In die gevallen dient het voorwerp van de te nemen beslissing speciaal vermeld te zijn in de oproepingen voor de vergadering.

De beslissingen over de in lid 4 van dit artikel opgesomde aangelegenheden worden slechts geldig genomen indien naast de overeenkomstig lid 2 van dit artikel vereiste meerderheid van de stemgerechtigde effecten (andere dan winstbewijzen) een gewone meerderheid van de stemgerechtigde winstbewijzen de beslissing goedkeurt. Een onthouding wordt als een negatieve stem beschouwd.

De aan de winstbewijzen toegekende stemrechten zijn onderworpen aan de beperkingen vervat in artikel 75 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen.

Een wijziging van deze statuten dient voorafgaand goedgekeurd te worden door de Commissie voor het Bank- en Financienwezen.

ARTIKEL 36 - AFSCHRIFTEN, KOPIES EN UITTREKSELS VAN NOTULEN

De afschriften voor derden van de notulen van de

algemene vergaderingen af te leveren aan derden, worden ondertekend door twee bestuurders en, tot één juli negentienhonderd zes en negentig, door de meerderheid van de commissarissen-revisoren.

HOOFDSTUK V. - JAARREKENING - WINSTVERDELING

ARTIKEL 37 - JAARREKENING

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

Op het einde van elk boekjaar maakt de beheersvennootschap een inventaris op alsmede een ontwerp van de jaarrekening die de informatie bevat die voorgeschreven is door artikel 77 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen.

De bestuurders van de Vennootschap en de beheersvennootschap stellen een verslag op waarin zij rekenschap geven van hun beleid. Dat verslag bevat een commentaar op de jaarrekening waarbij een getrouw overzicht wordt gegeven van de gang van zaken en van de positie van de Vennootschap, evenals de informatie voorgeschreven door artikel 77 van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen.

ARTIKEL 38 - GOEDKEURING VAN DE JAARREKENING

De algemene vergadering hoort het jaarverslag en het verslag van de commissaris(sen)-revisor(en) en beslist met een gewone meerderheid over de goedkeuring van de jaarrekening.

Na goedkeuring van de jaarrekening spreekt de algemene vergadering zich met een gewone meerderheid uit, bij afzonderlijke stemming, over de kwijting aan de bestuurders en de commissaris(sen)-revisor(en).

ARTIKEL 39 - UITKERING

Op voorstel van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering over de bestemming van de netto-winst.

Zolang de wet niet toelaat het voor uitkering beschikbaar resultaat te reserveren, wordt de integrale netto-winst uitgekeerd aan de aandeelhouders en de houders van winstbewijzen, met dien verstande dat tachtig procent (80 %) van het voor uitkering beschikbaar resultaat uitgekeerd wordt aan de houders van de winstbewijzen.

In de mate en van zodra toegestaan door de wet wordt het voor uitkering beschikbaar resultaat volledig gereserveerd met het oog op latere uitkeringen of betalingen aan obligatiehouders of voor dekking van risico's van tekortkomingen in de betalingen van de schuldvorderingen waarin de vennootschap belegt.

Een beslissing tot uitkering van voordien reeds

gereserveerde bedragen of tot uitkering in afwijking van de reserveringsverplichting voorzien in de vorige alinea, dient genomen te worden beraadslagend overeenkomstig lid 6 van artikel 35 van de statuten. In geval van uitkering wordt tachtig ten honderd (80%) van het voor uitkering bestemde bedrag uitgekeerd aan de houders van de winstbewijzen.

Er kunnen geen interimdividenden worden uitgekeerd.

HOOFSTUK VI. - VEREFFENING, VERDELING.

ARTIKEL 40 - VEREFFENING

Behoudens een vereffening van de Vennootschap in geval:

(a) de schuldvorderingen die haar activa vormen (en hun bijhorigheden) definitief zijn uitgedoofd of volledig zijn overgedragen; of

(b) haar kapitaal is verminderd beneden twee miljoen vijfhonderd duizend (2.500.000,-) frank

moet elke vereffening gezamenlijk worden beslist door de beheersvennootschap en de toezichtsvennootschap en aan de goedkeuring van de algemene vergadering van de aandeelhouders en de algemene vergadering van de obligatiehouders worden onderworpen.

De vereffening geschiedt door vereffenaars benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders en obligatiehouders, en bij gebreke aan dergelijke benoeming, geschiedt de vereffening door de beheersvennootschap, onder toezicht van de toezichtsvennootschap.

Behoudens andersluidend besluit van de algemene vergadering, treden de vereffenaars gezamenlijk op. Zij oefenen hun opdracht uit overeenkomstig de bepalingen van artikel 181 en volgende van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen, behoudens beperkingen opgelegd door de algemene vergadering.

De algemene vergadering bepaalt de vergoeding van de vereffenaars.

ARTIKEL 41 - VERDELING

Na aanzuivering van alle schulden, lasten en kosten van de vereffening, wordt het netto-actief verdeeld tussen de aandeelhouders in evenredigheid tot hun aandeel in het geplaatst kapitaal.

HOOFDSTUK VII. - ALGEMENE BEPALINGEN

ARTIKEL 42 - WOONSTKEUZE

De houders van aandelen of winstbewijzen op naam zijn verplicht de Vennootschap kennis te geven van elke verandering van woonplaats. Bij ontstentenis van kennisgeving worden zij geacht keuze van woonplaats te hebben

gedaan op hun vroegere woonplaats.

TITEL III. - SLOTBEPALINGEN.

Artikel 1. **BENOEMINGEN.**

A. Overeenkomstig artikel 55, tweede lid van de gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen worden tot bestuurders benoemd:

- de Heer Guy MAMPAEY, wonende te Boom, s'Herenbaan 207.

- de Heer Geert FIERENS, wonende te Lier, Abtsherbergstraat 26.

- de Heer Marc VERCRUYSSSE, wonende te Boechout, Appelkantstraat 101a.

Het mandaat van de eerste bestuurders neemt een einde na de jaarvergadering van het jaar tweeduizend en één.

De bestuurders zullen hun mandaat gratis uitoefenen.

B. De vergadering beslist als commissaris-revisor te benoemen de burgerlijke vennootschap die de vorm van een coöperatieve vennootschap heeft aangenomen 'Deloitte & Touche - Bedrijfsrevisoren', met zetel te Antwerpen, Britselei, 23-25, die overeenkomstig de wet van tweentwintig juli negentienhonderd drieënvijftig, houdende oprichting van het Belgisch Instituut der Bedrijfsrevisoren als vertegenwoordiger de Heer Josephus VLAMINCKX aanduidt.

Het mandaat van de commissaris-revisor neemt een einde na de jaarvergadering van het jaar negentienhonderd negen en negentig.

Zijn bezoldiging bedraagt DRIEHONDERD VIJFTIG DUIZEND (350.000,-) frank per jaar.

Artikel 2. **BEGIN EN AFSLUITING VAN HET EERSTE BOEKJAAR.**

Ten uitzonderlijke titel neemt het eerste boekjaar een aanvang op heden.

Het eerste boekjaar zal worden afgesloten op één en dertig december negentienhonderd zes en negentig.

Artikel 3. **EERSTE JAARVERGADERING.**

De eerste jaarvergadering zal gehouden worden in negentienhonderd zeven en negentig, overeenkomstig de statuten.

VOLMACHT

De vergadering beslist volmacht te verlenen aan Meester Jonas DEROO en/of Meester Ivan PEETERS, beiden advocaten met kantoor te 1040 Brussel, Wetstraat 15, met de mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de inschrijving en de wijziging van de inschrijving van de vennootschap in het handelsregister en, voor zover vereist, alle formaliteiten inzake registratie bij de BTW administratie en andere diensten.

VERKLARING PRO FISCO

De comparanten verklaren dat de bij deze akte opgerichte vennootschap een vennootschap voor belegging in schuldvorderingen is in de zin van artikel 119quinquies van de wet van vier december negentienhonderd negentig op de financiële transacties en de financiële markten en dat, luidens artikel 122, eerste lid, 4° van het Wetboek der Registratie-, Hypotheek- en Griffierechten, inbrengen in het kapitaal van een dergelijke vennootschap voor beleggingen in schuldvorderingen van het evenredig recht worden vrijgesteld. Comparanten verklaren dat een aanvraag tot inschrijving van de vennootschap op de lijst van de beleggingsinstellingen werd ingediend bij de Commissie voor het Bank- en Financieuzen en vragen de toepassing van de vrijstelling van het evenredig recht met toepassing van het bepaalde in de Aanschrijving Nr. 22 van vier december negentienhonderd twee en negentig (Nr. E.L./T.T.19 EE/EL 1040).

WAARVAN AKTE.

Verleden op datum als hierboven. En na voorlezing hebben de verschijners, vertegenwoordigd als gezegd, met mij, notaris, getekend.

Volgen de handtekeningen.

Geregistreerd twaalf bladen, vier renvooien op het tweede Registratiekantoor van Woluwe, op twee en twintig april negentienhonderd zes en negentig, boek 2, blad 78, vak 9. Ontvangen twaalfduizend vijfhonderd frank (12.500,-). De Ontvanger, a.i. (getekend) S. POLLET.