

D'IETEREN
Naamloze Vennootschap

Maliestraat 50
1050 Brussel

BTW BE 0403.448.140 / RPR Brussel

VOORSTEL TOT PARTIËLE SPLITSING VAN DE
NV D'IETEREN LEASE
DOOR OPSLORPING DOOR DE
SA D'IETEREN NV

De Raad van bestuur van de Naamloze Vennootschap D'IETEREN, met maatschappelijke zetel te 1050 Brussel, Maliestraat 50, vertegenwoordigd door de Heren Roland D'IETEREN, Voorzitter van de Raad van bestuur, gedomicilieerd te 1050 Brussel, Maliestraat 50, en Jean-Pierre BIZET, Afgevaardigd Bestuurder, gedomicilieerd rue des Saints Pères 14 te F-75007 Paris (France), heeft het onderhavige voorstel tot splitsing opgesteld overeenkomstig artikels 728 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen om het voor te leggen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Dit document werd opgesteld in het Frans en vertaald naar het Nederlands. In geval van tegenspraak tussen de Nederlandse en Franse versie, heeft de Franse versie voorkeur op de Nederlandse versie.

1. BESCHRIJVING VAN DE PARTIËLE SPLITSING

De partiële splitsing die in huidig voorstel wordt beschreven moet gezien worden in de algemene context van de zoektocht naar een specifieke financiering op middellange termijn, tegen voordelige financiële voorwaarden, voor het grootste deel van de activa van de te splitsen vennootschap, met name de vloot van voertuigen van de merken van de groep VOLKSWAGEN en PORSCHE die zij ter verhuur aanbiedt aan een breed cliënteel van ondernemingen en particulieren.

De financiering van de activiteit van de vennootschap wordt thans exclusief door de groep D'IETEREN op zich genomen. De continue groei van de vloot verbonden met de stijging van de activiteit vereist echter steeds meer aanzienlijke financiële middelen en het is mogelijk dat, op termijn, de groep D'IETEREN verplicht is zijn financieringen aan de vennootschap te beperken opdat de ontwikkeling van zijn andere activiteiten niet in het gedrang zouden komen, of financieringen aan te bieden aan minder voordelige voorwaarden. Dit zou voor de vennootschap een remming betekenen van haar groei.

Het idee werd bijgevolg geopperd om voor de vennootschap een nieuwe bron van financiering te zoeken, los van de groep D'IETEREN, tegen een voordelige kost en waarvan de beschikbaarheid de groei van de financiële behoeften verbonden aan de vloot van voertuigen volgt. De effectisering van de verhuurcontracten verbonden aan het grootste deel van de voertuigen van de vloot is een herfinancieringsmechanisme gebleken dat beantwoordt aan deze diverse doelstellingen.

Het effectiseringsproject vereist dat het geheel van de activa die niet onder de effectiseringsverrichting vallen (met name de financiële participaties in vennootschappen van de groep) en bepaalde elementen van de passiva (zoals een deel van de reserves) door middel van een partiële splitsing naar de SA D'IETEREN NV overgedragen worden, zonder dat de overdragende vennootschap wordt ontbonden, overeenkomstig artikel 677 van het Wetboek van vennootschappen. Het personeel zal eveneens worden overgedragen naar de opslorpende vennootschap overeenkomstig CAO 32*bis* met behoud van alle legale en extra-legale voordelen, samen met bepaalde materiële activa die deel uitmaken van zijn werkmiddelen.

Opdat de effectiseringsverrichting een aanvaardbare notering zou krijgen volgens de vereisten van de markt, moeten alle betrokken elementen van de passiva, met inbegrip van eventuele of latente elementen, uit het patrimonium van de vennootschap gehaald worden. Bijgevolg wordt voorgesteld om alle activa en passiva die in het kader van de partiële splitsing naar de SA D'IETEREN NV worden overgedragen te definiëren refererend aan de activa en passiva die na de partiële splitsing in het patrimonium van de vennootschap zullen blijven (waarvan de lijst in bijlage 1 van huidig project), met dien verstande dat de andere activa en passiva, met inbegrip van de eventuele en latente elementen, in het kader van de huidige partiële splitsing, naar de SA D'IETEREN NV overgedragen zullen worden.

De overdraging naar de SA D'IETEREN NV van de hierboven vermelde activa en passiva wordt ten volle gerechtvaardigd door de aard zelf van de overgedragen elementen (waaronder de financiële participaties in de vennootschappen van de groep, leningen) en rekening houdend met de versterking van de aan derden geboden garanties die uit deze overdraging voortvloeien.

Na de overdraging zal de gesplitste vennootschap enkel de activa en passiva bezitten zoals aangeduid in bijlage 1 terwijl de prestaties verbonden met het beheer van de vloot en de contracten vanaf dat ogenblik aan de gesplitste vennootschap zullen geleverd worden door de opslorpende vennootschap binnen het kader van een serviceovereenkomst.

De vereenvoudigde balansstructuur die hieruit voortvloeit en die het risico op faillissement van de gesplitste vennootschap vermindert, streeft ernaar de terugbetaling van de effecten, die in het kader van de effectisering zullen uitgegeven worden, en bijgevolg de continuïteit van deze financiering ten voordele van de gesplitste vennootschap te garanderen.

Krachtens de passieve solidariteit waarvan sprake in artikel 686 van het Wetboek van vennootschappen tussen de gesplitste en opslorpende vennootschappen, blijft de verantwoordelijkheid van de gesplitste vennootschap voor de zekere en opeisbare schulden beperkt tot de netto-activa die na de partiële splitsing in de gesplitste vennootschap blijven bestaan.

Voor de opslorpende vennootschap brengt deze effectisering een verlichting van het gebruik van zijn bankkredieten met zich mee. Door het instellen van een aangepaste financiering wordt tevens de groei bevorderd van zijn dochtermaatschappij waarvan de activiteit een krachtige marketing bijdrage levert aan de rol van autodistributeur van de opslorpende vennootschap.

Vermits bij een partiële splitsing de inbreng wordt bezoldigd in hoofde van de aandeelhouders van de inbrengende vennootschap, en vermits in onderhavig geval, de meerderheid van de aandelen in handen zijn van de opslorpende vennootschap, zal de verrichting aanleiding geven tot de toekenning van nieuwe aandelen van de opslorpende vennootschap als bezoldiging voor de inbreng ten voordele van de enige aandeelhouder van de gesplitste vennootschap die niet de opslorpende vennootschap is.

2. VERMELDINGEN VOORZIEN DOOR ARTIKEL 728 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

2.1. Algemene inlichtingen over de door de partiële splitsing betrokken vennootschappen

2.1.1. *Naamloze Vennootschap D'IETEREN LEASE, te splitsen vennootschap*

- met maatschappelijke zetel te 1050 Brussel, Maliestraat 50, en exploitatiezetel te 3071 Kortenberg, Leuvensesteenweg 679 ;
- opgericht onder de benaming « GARAGE ET TRANSPORTS GREGOIRE » volgens akte ontvangen op vierentwintig mei negentienhonderd zesenvijftig door Notaris BAUWENS, te Brussel, bekendgemaakt in de Bijlagen van het Belgisch Staatsblad op tien juni negentienhonderd zesenvijftig onder het nummer 15.658 ;
- onderworpen aan de belasting op de toegevoegde waarde onder het nummer BE 0402.623.937, RPR Brussel.
- met het volgende doel :

De vennootschap heeft tot doel, zowel in België als in het buitenland :

- *het in de handel brengen onder elke vorm en meer in het bijzonder bij wijze van in- en uitvoer, afzet, consignatie, vertegenwoordiging, makelaarschap, commissie, verspreiding, distributie, concessie, franchise, verhuring onder elke vorm, de financieringshuur, huurkrediet, leasing, aan- en verkoop, in 't groot en in 't klein, in nieuwe of in reeds gebruikte toestand, rechtstreeks of onrechtstreeks, alsook door alle ter beschikking zijnde middelen van voertuigen daarin begrepen alle bijhorigheden en losse stukken, en in het algemeen van alle goederen, zowel roerende als onroerende door bestemming of door inlijving, alsook van machines, apparaten, materiaal en werktuigen;*
- *het leveren van alle diensten en werkzaamheden met betrekking tot de levering, het transport, de plaatsing, de dienst na verkoop, het onderhoud, de herstelling, de aanpassing en de omvorming van de bovenvermelde voorwerpen, daarin begrepen de uitbating van werkplaatsen en garages;*
- *het uitoefenen van alle activiteiten van vervoer van personen, materiaal en goederen voor eigen rekening of voor rekening van derden.*

Zij mag in België of in het buitenland, hetzij alleen of bij wijze van participatie met anderen, hetzij voor eigen rekening, hetzij voor rekening van derden, hetzij zelf, hetzij door bemiddeling van derden, alle commerciële, industriële, financiële, roerende en onroerende verrichtingen hoegenaamd doen die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar doel.

Zij mag op elke wijze deelnemen in alle zaken, ondernemingen en vennootschappen met een zelfde, een gelijkaardig of samenhangend doel, of die van aard zijn de verwezenlijking van haar onderneming te bevorderen.

De algemene vergadering der aandeelhouders mag het maatschappelijk doel wijzigen met inachtneming van de ter zake bestaande wettelijke bepalingen.

Onmiddellijk na de goedkeuring van onderhavig voorstel tot partiële splitsing, zal de Algemene Vergadering van de vennootschap worden uitgenodigd om de vereiste statutenwijzigingen goed te keuren ten einde deze aan te passen aan de veranderingen van het doel en van de besluitvormingsstructuur van de vennootschap om het project van effectenfinanciering tot een goed einde te kunnen brengen.

Onder voorbehoud van de goedkeuring van de Algemene Vergadering, zal de tekst van de nieuwe statuten deze zijn opgenomen in bijlage 2.

2.1.2. SA D'IETEREN NV, vennootschap die de inbreng van de NV D'IETEREN LEASE zal verkrijgen door middel van een kapitaalverhoging

- Naamloze vennootschap ;
- met maatschappelijke zetel te 1050 Brussel, Maliestraat 50 ;
- opgericht volgens akte ontvangen door Notaris DE RO, Notaris te Sint-Joost-ten-Noode, op achtentwintig juli negentienhonderd negentien, bekendgemaakt in de Bijlage van het Belgisch Staatsblad van éénentwintig augustus van datzelfde jaar onder het nummer 6998 ;
- onderworpen aan de belasting op de toegevoegde waarde onder het nummer BE 0403.448.140, RPR Brussel.
- met het volgende doel :

De vennootschap heeft tot doel het tot stand brengen, voor eigen rekening of voor rekening van derden, zowel in België als in het buitenland, van alle operaties voor de fabricatie, het commercialiseren of andere met betrekking tot al dan niet gemotoriseerde voertuigen en machines, en tot materiaal, gereedschappen, toebehoren en wisselstukken in al hun vormen.

Zij heeft tevens tot doel het tot stand brengen van alle andere operaties die de hierboven beschreven bedrijvigheid begunstigen en die de algemene ontwikkeling van de vennootschap mogelijk maken, met inbegrip van het uitoefenen van alle activiteiten inzake het vervoer van personen, materiaal en handelsgoederen, voor eigen rekening of voor rekening van derden, alsook het verhuren in al zijn vormen, financieringshuur, het makelaarschap van verzekeringen, de financiering en de verkoop op afbetaling.

Het doel van de vennootschap omvat tevens de aanschaf door middel van aankoop, ruiling, inbreng, inschrijving, vaste deelneming, aankoopoptie of op iedere andere manier, van alle effecten, waarden, schuldvorderingen en onlichamelijke rechten, de deelneming aan alle verenigingen en fusies, het beheer en de valorisatie van haar effecten-portefeuille en participaties, de controle, de documentatie, de financiële of andere bijstand, van de vennootschappen en ondernemingen waarin

zij belangen heeft, het tegeldemaken of de vereffening van deze waarden, door middel van overdracht, verkoop of anderszins.

De vennootschap mag, in het algemeen, alle industriële, commerciële, financiële, burgerlijke of onderzoekshandelingen verrichten, roerende zowel als onroerende, die rechtstreeks of onrechtstreeks in verband met haar activiteiten staan.

2.2. Ruilverhouding van de aandelen

In het kader van de partiële splitsing van zijn activiteit, zal NV D'IETEREN LEASE zijn kapitaal verminderen alsook zijn reserves prorata de netto-activa voor een bedrag van EUR 15.825.891 zonder vermindering van het aantal aandelen van het ingeschreven kapitaal die in handen zijn van zijn aandeelhouders. Hierdoor is het eigen vermogen van de NV D'IETEREN LEASE als volgt samengesteld :

	<u>Vóór de partiële splitsing</u>	<u>Vermindering</u>	<u>Na de splitsing</u>
Ingeschreven kapitaal	7.850.000 €	3.450.000 €	4.440.000 €
Wettelijke reserve	785.000 €	345.000 €	440.000 €
Overgedragen winst (2004)	24.680.012 €	12.030.891 €	12.649.121 €
Winst van het boekjaar	2.510.879 €	0 €	2.510.879 €
TOTAAL	<u>35.825.891 €</u>	<u>15.825.891 €</u>	<u>20.000.000 €</u>

Het saldo van het maatschappelijk kapitaal na de partiële splitsing zal EUR 4.400.000 bedragen en door 125.729 aandelen zonder vermelding van nominale waarde vertegenwoordigd worden, die elk overeenkomen met 1/125.729^{ste} van het maatschappelijk bezit. 125.728 van deze aandelen zullen in het bezit komen van de SA D'IETEREN NV, 1 aandeel in het bezit van NV IMMONIN, die als vennootschap ook deel uitmaakt van de groep D'IETEREN.

De opslorping door de SA D'IETEREN NV van de NV D'IETEREN LEASE voortvloeiend uit de partiële splitsing zal bezoldigd worden door nieuwe effecten van de SA D'IETEREN NV voor het ene effect dat niet in het bezit is van de opslorpande vennootschap, overeenkomstig artikel 740, § 2 van het Wetboek van vennootschappen.

De evaluatie van de gesplitste activa en passiva werd uitgevoerd tegen de netto boekwaarde. Deze methode is aanvaardbaar in de mate dat aan de overgedragen activa geen immateriële of klantenwaarden zijn verbonden. De netto boekwaarde van de gesplitste activa en passiva bedraagt, op 30 juni 2005, EUR 15.825.891.

De evaluatie van een aandeel van de SA D'IETEREN NV, opslorpande vennootschap, werd uitgevoerd op basis van de gemiddelde beurskoers tijdens de maand die het neerleggen van het project voorafgaat (namelijk tijdens de maand augustus 2005), en bedraagt (afgeronde waarde) 186 €

Rekening houdend met de aard zelf van de overgedragen activa en passiva, enerzijds, en met het feit dat de effecten die het kapitaal van de opslorpende vennootschap vertegenwoordigen op de beurs genoteerd zijn, anderzijds, bleek het niet nuttig of gerechtvaardigd een andere evaluatiemethode te gebruiken.

Bijgevolg zal 1 nieuw effect dat het kapitaal van de opslorpende vennootschap vertegenwoordigt worden overhandigd op presentatie van het effect dat het kapitaal van D'IETEREN LEASE vertegenwoordigt en niet in het bezit is van de opslorpende vennootschap, volgens de volgende formule :

$$\frac{\text{Netto-activa overgedragen door splitsing}}{\text{Waarde van een aandeel van de opslorpende vennootschap}} \times \frac{\text{Aantal aandelen niet in het bezit van de opslorpende vennootschap}}{\text{Aantal aandelen die het kapitaal van de gesplitste vennootschap vertegenwoordigen}}$$

Hetzij :

$$\frac{15.825.891 \text{ €}}{186 \text{ €}} \times \frac{1}{125.729} = 1 \text{ aandeel (afgeronde waarde)}$$

Na deze verrichting en na de annulatie van het eigen vermogen van de opgeslorpte vennootschap in verhouding met de effecten in het bezit van de opslorpende vennootschap, zal het kapitaal van de SA D'IETEREN NV, opslorpende vennootschap, EUR 160.003.057 bedragen en vertegenwoordigd worden door 5.530.262 aandelen.

2.3. Wijze van overhandiging van 1 aandeel van de NV D'IETEREN aan de NV IMMONIN door kapitaalverhoging

Het aandeel dat in het kader de van de kapitaalverhoging van de SA D'IETEREN NV gecreëerd werd, zal op presentatie van het effect dat het kapitaal van de NV D'IETEREN LEASE vertegenwoordigt en niet in het bezit is van de SA D'IETEREN NV, worden overhandigd.

Na deze verrichting zal de NV IMMONIN één aandeel van D'IETEREN LEASE NV en één aandeel van SA D'IETEREN NV in zijn bezit hebben.

2.4. Datum waarop de aandelen recht geven op de winstuitreikingen alsook elke andere modaliteit met betrekking tot dit recht.

Deze datum is vastgesteld op 1 juli 2005.

2.5. Datum waarop de verrichtingen van de gesplitste vennootschap D'IETEREN LEASE NV, vanuit boekhoudkundig oogpunt, beschouwd worden als uitgevoerd voor rekening van de SA D'IETEREN NV, begunstigde van de inbreng

Deze datum werd vastgesteld op 1 juli 2005.

2.6. Speciale rechten

De door de splitsing begunstigde vennootschappen zullen aan de aandeelhouders van de te splitsen vennootschap geen enkel bijzonder recht toekennen.

In de partieel gesplitste vennootschap bestaan geen aandeelhouders met speciale rechten en geen dragers van andere effecten dan deze die het kapitaal vertegenwoordigen.

2.7. Speciale bezoldigingen toegekend aan de Commissaris

De speciale bezoldigingen toegekend aan de Commissaris in het kader van deze verrichting bedragen EUR 24.000 exclusief BTW.

2.8. Bijzondere voordelen toegekend aan de leden van de Raad van bestuur van de vennootschappen die deel uitmaken van de verrichting van partiële splitsing.

Er worden aan de leden van de Raad van bestuur van de te splitsen vennootschap geen bijzondere voordelen toegekend, noch aan de leden van de Raad van bestuur van de SA D'IETEREN NV, verkrijgster van de inbreng.

2.9. Beschrijving en verdeling van de elementen van het patrimonium

Alle activa en passiva buiten deze die als blijvend in de partieel gesplitste vennootschap werden aangeduid (inclusief eventuele of latente elementen) zullen overgedragen worden naar de SA D'IETEREN NV.

Op basis van een situatie vastgelegd op 30 juni 2005, kunnen de elementen van de partieel gesplitste vennootschap als volgt worden beschreven en verdeeld :

	(A) NV DIL voor gedeeltelijk splitsing	(B) NV D'IETEREN voor overname	(C) NV DIL na splitsing	(D) Bewer- kingen	(E)=(A)-(C) Overgedragen elementen	(F)=(B)-(D)+(E) NV D'IETEREN na overname
ACTIVA	<u>321.933.735</u>	<u>1.740.883.768</u>	<u>294.240.363</u>	<u>3.346.542</u>	<u>27.693.372</u>	<u>1.765.230.598</u>
<u>Vaste activa</u>	<u>298.793.886</u>	<u>1.401.190.628</u>	<u>271.522.148</u>	<u>3.346.542</u>	<u>27.271.738</u>	<u>1.425.115.824</u>
II. Immateriële vaste activa	0	534.565	0	0	0	534.565
III. Materiële vaste activa	271.369.169	93.559.862	271.279.149	0	90.020	93.649.882
A. Terreinen en gebouwen	0	65.345.731	0	0	0	65.345.731
B. Instal., machines en uitrusting	0	9.471.014	0	0	0	9.471.014
C. Meubilair en rollend materieel	572.990	3.452.876	0	0	572.990	4.025.866
D. Huur-leasing	0	8.130.791	0	0	0	8.130.791
E. Overige vaste activa	270.796.179	3.005.326	271.279.149	0	-482.970	2.522.356
F. Vaste activa in uitvoering	0	4.154.124	0	0	0	4.154.124
IV. Financiële vaste activa	27.424.717	1.307.096.201	242.999	3.346.542	27.181.718	1.330.931.377
A. Verbonden ondernemingen	27.181.718	1.306.282.234	0	3.346.542	27.181.718	1.330.117.410
C. Overige financiële vaste activa	242.999	813.967	242.999	0	0	813.967
<u>Omlopende activa</u>	<u>23.139.848</u>	<u>339.693.140</u>	<u>22.718.214</u>	<u>0</u>	<u>421.634</u>	<u>340.114.774</u>
V. Vorderingen > 1 jaar	0	0	0	0	0	0
B. Overige vorderingen	0	0	0	0	0	0
VI. Voorraden en bestel. In uitvoering	0	302.538.610	0	0	0	302.538.610
A. Voorraden	0	302.494.523	0	0	0	302.494.523
B. Bestellingen in uitvoering	0	44.087	0	0	0	44.087
VII. Vorderingen < 1 jaar	15.745.470	18.738.882	15.745.470	0	0	18.738.882
A. Vorderingen	8.858.275	18.346.575	8.858.275	0	0	18.346.575
B. Overige vorderingen	6.887.195	392.307	6.887.195	0	0	392.307
VIII. Geldbelggingen	0	10.485.384	0	0	0	10.485.384
A. Eigen aandelen	0	10.485.384	0	0	0	10.485.384
IX. Liquide middelen	27.938	146.112	27.938	0	0	146.112
X. Overlopende rekeningen	7.366.440	7.784.152	6.944.806	0	421.634	8.205.786

	(A) NV DIL voor gedeeltelijk splitsing	(B) NV D'IETEREN voor overname	(C) NV DIL na splitsing	(D) Bewer- kingen	(E)=(A)-(C) Overgedragen elementen	(F)=(B)-(D)+(E) NV D'IETEREN na overname
PASSIVA	<u>321.933.735</u>	<u>1.740.883.768</u>	<u>294.240.363</u>	<u>3.346.542</u>	<u>27.693.372</u>	<u>1.765.230.597</u>
<u>Eigen vermogen</u>	<u>35.825.891</u>	<u>723.940.687</u>	<u>20.000.000</u>	<u>3.346.542</u>	<u>15.825.891</u>	<u>736.420.036</u>
I. Kapitaal	7.850.000	160.003.030	4.400.000	3.449.973	3.450.000	160.003.057
II. Uitgifte premies	0	24.386.236	0	0	0	24.386.236
IV. Reserves	785.000	463.938.637	440.000	344.997	345.000	463.938.640
X. Overgedragen winst	24.680.012	27.371.299	12.649.121	12.030.795	12.030.891	27.371.395
Toe te kennen winst	2.510.879	48.241.485	2.510.879	0	0	48.241.485
Resultaat voor de splitsing	0	0	0	-12.479.223	0	12.479.223
<u>Voorzieningen</u>	<u>4.663.817</u>	<u>40.514.674</u>	<u>4.653.290</u>	<u>0</u>	<u>10.527</u>	<u>40.525.200</u>
VII. A. voorz. Voor risico's en lasten	4.663.817	40.345.094	4.653.290	0	10.527	40.355.620
1. Pensioenen	10.527	5.539.019	0	0	10.527	5.549.546
2. Fiscale lasten	461.237	0	461.237	0	0	0
3. Reparaties en onderhoud	0	4.011.196	0	0	0	4.011.196
4. Overige	4.192.053	30.794.878	4.192.053	0	0	30.794.878
B. Gespreide belastingen	0	169.580	0	0	0	169.580
<u>Schulden</u>	<u>281.444.027</u>	<u>976.428.407</u>	<u>269.587.073</u>	<u>0</u>	<u>11.856.954</u>	<u>988.285.361</u>
VIII. Schulden > 1 jaar	133.000.000	547.154.195	133.000.000	0	0	547.154.195
A. Financiële schulden	133.000.000	547.154.195	133.000.000	0	0	547.154.195
IX. Schulden < 1 jaar	133.772.038	403.511.062	121.915.083	0	11.856.955	415.368.017
A. Binnen het jaar vervallend	57.500.000	151.040.197	57.500.000	0	0	151.040.197
B. Financiële schulden	40.518.878	68.063.123	29.577.067	0	10.941.811	79.004.934
C. Handelsschulden	27.271.216	104.045.970	27.271.216	0	0	104.045.970
D. Voorschotten	711.687	835.862	711.687	0	0	835.862
E. Fiscale schulden	5.897.484	50.000.824	4.982.340	0	915.144	50.915.968
F. Overige schulden	1.872.773	29.525.086	1.872.773	0	0	29.525.086
X. Overlopende rekeningen	14.671.989	25.763.150	14.671.990	0	-1	25.763.149

De eventuele en latente elementen die niet in kolom (E) van de hierboven vermelde tabellen zouden zijn opgenomen, zullen naar de SA D'IETEREN NV worden overgedragen.

2.10. Toekenning aan de NV IMMONIN, minderheidsaandeelhouder van de te splitsen NV D'IETEREN LEASE, van 1 aandeel van de SA D'IETEREN NV, opslorpemde vennootschap

Overeenkomstig artikel 78 van het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001, worden de verschillende elementen van het eigen vermogen van de vennootschap prorata overgedragen aan de opslorpemde vennootschap die de inbreng verkrijgt zoals aangegeven in punt 2.2. van het huidige project tot partiële splitsing.

Krachtens artikel 740 § 2, 1° van het Wetboek van vennootschappen echter, zal geen enkel aandeel van de begunstigde vennootschap SA D'IETEREN NV in ruil kunnen worden toegekend voor de aandelen van de gesplitste vennootschap die in het beziet zijn van de SA D'IETEREN NV zelf, zodat 1 aandeel, dat de inbreng vertegenwoordigt, aan de NV IMMONIN zal worden toegekend.

3. KAPITAALVERHOOGING VAN DE SA D'IETEREN NV

Onmiddellijk na de beslissing tot splitsing van de NV D'IETEREN LEASE, zal worden overgegaan tot de kapitaalverhoging van de SA D'IETEREN NV.

Er moet op gewezen worden dat, krachtens artikel 78 van het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001, het deel van het eigen vermogen dat overeenkomt met de overgedragen netto-activa van de NV D'IETEREN LEASE, opgeslorpte vennootschap, uit de rekeningen van de opslorpemde vennootschap zullen genomen worden en dit voor een bedrag dat overeenkomt met het belang van deze laatste in de opgeslorpte vennootschap (prorata de overgedragen netto-activa op de totale netto-activa van de partieel gesplitste vennootschap).

Bij toepassing van deze bepaling, kunnen de rekeningen die door de opslorping worden beïnvloed naar aanleiding van de partiële splitsing, als volgt worden samengevat op 30 juni 2005 :

	D'IETEREN NV	Overgedragen elementen van D'IETEREN LEASE NV	Terug- trekkingen	D'IETEREN NV Situatie na opslorping
Financiële vaste activa				
Verbonden ondernemingen (D'IETEREN LEASE)	7.575.741		-3.346.542	4.229.199
Kapitaal	160.003.030	3.450.000	-3.449.973	160.003.057
Uitgiftepremie	24.386.236			24.386.236
Reserves	463.938.637	345.000	-344.997	463.938.640
Overgedragen winst	27.371.299	12.030.891	-12.030.795	27.371.395
Te bestemmen winst van het boekjaar	48.241.485			48.241.485
Resultaat splitsing			12.479.223	12.479.223

Artikel 78, § 6 van het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001 bepaalt dat : «Indien de overnemende vennootschap of een andere gelijktijdig overgenomen vennootschap aandelen bezat van de overgenomen vennootschap, worden deze aandelen bij de fusie ingetrokken en worden de verschillende bestanddelen van het eigen vermogen van de overgenomen vennootschap in de boekhouding van de overnemende vennootschap slechts opgenomen ten belope van de fractie die overeenstemt met de aandelen van de overgenomen vennootschap die omgewisseld werden tegen aandelen van de overnemende vennootschap».

Bij toepassing van dit artikel, moet er worden overgegaan tot de annulatie van de prorata van het eigen vermogen ten belope van het percentage gehouden als participatie, hetzij $[15.825.891 * (125.728/125.729)]$ 15.825.765 □ dat als volgt wordt verdeeld :

-	kapitaal	3.449.973 □
-	wettelijke reserve	344.997 □
-	overgedragen winst	<u>12.030.795 □</u>
		<u>15.825.765 □</u>

Daarenboven bedraagt de annulatie van het belang in de opgeslorpte vennootschap (prorata de overgedragen netto-activa in verhouding met de netto-activa van de gesplitste vennootschap) EUR $[7.575.741 * (15.825.891/35.825.891)]$ 3.346.542 □ .

Artikel 78, § 7 a en b van het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001 luidt als volgt : «Indien de aandelen van de overgenomen vennootschap, die met toepassing van artikel 703, § 2, 2°, van het Wetboek van vennootschappen niet werden omgewisseld tegen aandelen van de overnemende vennootschap, in de boekhouding van de vennootschap die ze bezat waren opgenomen tegen een waarde die niet overeenstemt met de fractie die zij vertegenwoordigen in het eigen vermogen van de overgenomen vennootschap, dan wordt het verschil verwerkt volgens zijn aard of zijn oorsprong :

a) Wanneer de boekwaarde van de betrokken aandelen groter is dan de fractie die zij vertegenwoordigen in het eigen vermogen van de overgenomen vennootschap, wordt dit verschil voor zover mogelijk toegerekend aan de actiefbestanddelen, inclusief de immateriële activa, met een grotere waarde dan het bedrag waarvoor zij in de boekhouding van de overgenomen vennootschap voorkwamen. Voor zover dit verschil voortvloeit uit een overwaardering van de schulden of uit afschrijvingen, waardeverminderingen of voorzieningen die door de overgenomen vennootschap in resultaat waren genomen maar die niet langer dienstig dan wel overtollig zijn, dan worden die bij de fusie via de resultatenrekening teruggenomen dan wel gecorrigeerd ten belope van dit overschot.

Het verschil dat overblijft na deze toerekeningen wordt, naargelang van het geval, opgenomen in de post " Goodwill " of in resultaat genomen.

b) In het tegenovergestelde geval wordt het verschil als volgt verwerkt : voor zover dit voortvloeit uit een overwaardering van activa of een onderwaardering van passiva door de overgenomen vennootschap, worden op het tijdstip van de fusie voor het desbetreffende bedrag in de resultatenrekening afschrijvingen, waardeverminderingen, voorzieningen en correcties geboekt.

Het verschil dat overblijft na deze correctieboekingen wordt in resultaat genomen.»

In de mate dat het excedent tussen de opgeslorpte netto-activa (15.825.891) en de geannuleerde participatie (3.346.542) niet te wijten is aan overschattingen van activa of onderschattingen van passiva in hoofde van de opslorpende vennootschap, wordt dit excedent, onder aftrek van de verhoging van het eigen vermogen in de opslorpende vennootschap (EUR 126), opgenomen in de resultatenrekening ten belope van EUR 12.479.223 (15.825.891 – 3.346.542 – 126).

4. KOST VAN DE VERRICHTING

De kosten voor deze partiële splitsing zullen worden gedragen door de aan deze splitsing deelnemende vennootschappen prorata de netto-activa :

- overgedragen aan de SA D'IETEREN NV;
- bijgehouden door de gesplitste vennootschap D'IETEREN LEASE.

5. BIJKOMENDE BEPALINGEN

1. Het huidige project voor partiële splitsing zal worden neergelegd ter Griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel, met name deze van Brussel voor beide vennootschappen.
2. Het huidige project zal aan de Algemene Vergadering van zowel de gesplitste vennootschap NV D'IETEREN LEASE als van de verkrijgende vennootschap SA D'IETEREN NV ter goedkeuring worden voorgelegd, ten minste zes weken na de neerlegging waarvan sprake hierboven.
3. Het huidige project is opgesteld in drie volledig identieke originele exemplaren, met name één voor de Raad van bestuur van de NV D'IETEREN LEASE, één voor de neerlegging en één voor de notaris.

Gedaan te Brussel, op 8 september 2005

Hebben getekend,

Roland D'IETEREN
Voorzitter van de Raad van bestuur

Jean-Pierre BIZET
Afgevaardigd Bestuurder

**INVENTARIS VAN DE ACTIVA EN PASSIVA DIE IN DE PARTIEEL GESPLITSTE
VENNOOTSCHAP BEHOUDEN BLIJVEN**

ACTIVA	<u>294.240.363</u>	PASSIVA	<u>294.240.363</u>
<u>Vaste activa</u>	<u>271.522.148</u>	<u>Eigen vermogen</u>	<u>20.000.000</u>
II. Immateriële vaste activa	0	I. Kapitaal	4.400.000
III. Materiële vaste activa	271.279.149	II. Uitgifte premies	0
A. Terreinen en gebouwen	0	IV. Reserves	440.000
B. Instal., machines en uitrusting	0	X. Overgedragen winst	12.649.121
C. Meubilair en rollend materieel	0	Toe te kennen winst	2.510.879
D. Huur-leasing	0	Resultaat voor de splitsing	0
E. Overige vaste activa	271.279.149	<u>Voorzieningen</u>	<u>4.653.290</u>
F. Vaste activa in uitvoering	0	VII. A. voorz. Voor risico's en lasten	4.653.290
IV. Financiële vaste activa	242.999	1. Pensioenen	0
A. Verbonden ondernemingen	0	2. Fiscale lasten	461.237
C. Overige financiële vaste activa	242.999	3. Reparaties en onderhoud	0
<u>Omlopende activa</u>	<u>22.718.214</u>	4. Overige	4.192.053
V. Vorderingen > 1 jaar	0	B. Gespreide belastingen	0
B. Overige vorderingen	0	<u>Schulden</u>	<u>269.587.073</u>
VI. Voorraden en bestel. In uitvoering	0	VIII. Schulden > 1 jaar	133.000.000
A. Voorraden	0	A. Financiële schulden	133.000.000
B. Bestellingen in uitvoering	0	IX. Schulden < 1 jaar	121.915.083
VII. Vorderingen < 1 jaar	15.745.470	A. Binnen het jaar vervallend	57.500.000
A. Vorderingen	8.858.275	B. Financiële schulden	29.577.067
B. Overige vorderingen	6.887.195	C. Handelsschulden	27.271.216
VIII. Geldbelggingen	0	D. Voorschotten	711.687
A. Eigen aandelen	0	E. Fiscale schulden	4.982.340
IX. Liquide middelen	27.938	F. Overige schulden	1.872.773
X. Overlopende rekeningen	6.944.806	X. Overlopende rekeningen	14.671.990

Alle activa en passiva buiten deze aangeduid in bovenvermelde tabel (inclusief de eventuele en latente elementen) zullen overgedragen worden aan de SA DIETEREN NV.

**TEKST VAN DE NIEUWE STATUTEN DIE TER GOEDKEURING ZAL WORDEN
VOORGELEGD AAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN DE
VENNOOTSCHAP VAN 28 OKTOBER 2005**

TITEL I.

BENAMING - ZETEL - DOEL - DUUR.

ARTIKEL 1.

De vennootschap is naamloos. Haar benaming luidt "S.A. D'Ieteren Lease N.V."

ARTIKEL 2.

De zetel van de vennootschap is gevestigd te Elsene, Maliestraat 50.

Hij mag naar een andere plaats in België worden overgebracht, door besluit van de algemene vergadering met eenparigheid van stemmen.

De vennootschap mag in België of in het buitenland, door besluit van de algemene vergadering met eenparigheid van stemmen, administratieve en exploitatiezetels oprichten, alsmede bijhuizen, agentschappen, kantoren en depots.

ARTIKEL 3.

De vennootschap heeft uitsluitend tot doel :

- de sluiting, wijziging en afzegging van leasingovereenkomsten in verband met toerisme- en licht commerciële voertuigen ;
- alle verrichtingen betreffende de aankoop, verkoop of levering van diensten in verband met de leasing van toerisme- en licht commerciële voertuigen ;
- alle dienstprestaties in verband met toerisme- en licht commerciële voertuigen ;
- alle verrichtingen in verband met financieringsprogramma's voor de leasing van toerisme- en licht commerciële voertuigen, namelijk de vestiging van reële zekerheden om verplichtingen voortvloeiend uit zulke financieringsprogramma's te garanderen.

ARTIKEL 4.

De vennootschap werd opgericht voor een onbepaalde termijn.

TITEL II.

KAPITAAL.

ARTIKEL 5.

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vier miljoen vierhonderdduizend euro (EUR 4.400.000), vertegenwoordigd door honderdvijfentwintigduizend zeventien (125.729) aandelen zonder vermelding van nominale waarde.

ARTIKEL 6.

De effecten zijn ondeelbaar ten opzichte van de vennootschap die slechts een eigenaar erkent per aandeel.

Wanneer er verschillende eigenaars zijn van een aandeel, zullen zij verplicht zijn een gemeenschappelijke lasthebber aan te duiden om hun rechten tegenover de vennootschap uit te oefenen.

De aandelen die belast zijn met een vruchtgebruik worden ingeschreven op naam van de vruchtgebruiker en van de naakte eigenaar.

De beschikkingen van onderhavig artikel zijn toepasselijk op de door de vennootschap uitgegeven obligaties.

ARTIKEL 7.

Het maatschappelijk kapitaal mag worden verhoogd of verminderd krachtens een besluit van de algemene vergadering die beraadslaagt met eenparigheid van stemmen; de algemene vergadering die beslist over de kapitaalverhoging zal alle voorwaarden, termijnen en formaliteiten vaststellen, alsmede de stortingen die op de nieuwe aandelen moeten worden gedaan.

Bij iedere kapitaalverhoging, moeten de nieuwe aandelen die in speciën moeten worden onderschreven, bij voorkeur worden aangeboden aan de aandeelhouders naar evenredigheid van hun effecten, gedurende een termijn en onder de voorwaarden bepaald door de algemene vergadering overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

Het voorkeurrecht kan slechts worden beperkt of opgeheven door de algemene vergadering met eenparigheid van stemmen.

ARTIKEL 8.

§ 1. De aandelen zijn en blijven op naam, zelfs na hun volstorting ; zij worden verdeeld in aandelen van categorie A en van categorie B, die over dezelfde rechten en voordelen beschikken voor zover de statuten niet anders bepalen. Enkel aandelen van categorie A zullen ter onderschrijving aangeboden worden ter gelegenheid van kapitaalverhogingen.

Bij de maatschappelijke zetel wordt een register gehouden van de aandelen op naam dat de aanduidingen bevat voorgeschreven door artikel 463 van het Wetboek van vennootschappen

Er mogen attesten over deze inschrijvingen worden uitgereikt aan de aandeelhouders.

De afstand van aandelen wordt gedaan door een verklaring van overdracht die zal worden ingeschreven in het register der aandeelhouders, en gedagtekend en ondertekend door de afstanddoener en de afstandhouder of hun gevolmachtigde, of op elke andere wijze die de wet toelaat.

§ 2. De aandelen van categorie A en van categorie B mogen vrij onder de aandeelhouders overgedragen worden. Zij mogen slechts aan een derde, natuurlijke of rechtspersoon, worden overgedragen mits naleven van de procedures van toelating en desgevallend voorkoop bepaald onder paragraaf 3 en volgenden.

§ 3. Een toelatingsaanvraag zal slechts ingediend mogen worden indien de kandidaat-cessionaris (i) zich voorafgaandelijk heeft geëngageerd de verbintenissen voortvloeiend uit de financieringsdocumenten waaraan de vennootschappij partij is na te leven en (ii) een voldoende solvabiliteit vertoont ten aanzien van de financiële gevolgen van het ontkennen van deze verbintenis.

§ 4. De aandeelhouder die een *bona fide* aanbod van een derde heeft verkregen en die hem al of een gedeelte van zijn aandelen wenst over te dragen, maakt de toelatingsaanvraag aan de raad van bestuur over, die de andere aandeelhouders binnen de veertien kalenderdagen van de ontvangst ervan over de toelatingsaanvraag informeert. Om als geldig te worden beschouwd moet de toelatingsaanvraag de identiteit van de kandidaat-overnemer laten kennen, alsook de voorwaarden van de beoogde overdracht, in het bijzonder de aangeboden prijs, en de documenten omvatten die de voldoende solvabiliteit en de verbintenis van de kandidaat-overnemer waarvan sprake in § 3 hieronder rechtvaardigen.

§ 5. De andere aandeelhouders dan de cedent beschikken over een termijn van dertig kalenderdagen na de notificatie van de toelatingsaanvraag door de raad van bestuur om de voorgestelde overdracht te aanvaarden of te weigeren. De toelating van de kandidaat-overnemer wordt vermoed bij ontstentenis van verzet door bedoelde aandeelhouders hoogstens bij het verstrijken van bovenvermelde termijn. De voorgestelde overdracht wordt verboden als gevolg van de weigering van toelating door om het even welke aandeelhouder, welk ook het aantal aandelen waarvan hij eigenaar is.

§ 6. In geval van toelating draagt de overdrager zijn aandelen over aan de derde cessionaris (i) binnen een termijn van dertig kalenderdagen van de notificatie van de toelating of (ii) indien geen aandeelhouder zich verzet heeft tegen binnen de termijn van dertig kalenderdagen waarvan sprake in § 5 hierboven, vanaf het verstrijken van die termijn.

§ 7. De weigering van toelating opent een voorkooprecht op de aangeboden aandelen ten voordele van de andere aandeelhouders, waarvan de raad van bestuur deze onverwijld informeert.

De aandeelhouders kunnen dat voorkooprecht uitoefenen ten laatste binnen de vijftien kalenderdagen van de communicatie door de raad van bestuur van het openen van dit recht, mits melding van het aantal aandelen dat zij wensen over te nemen. De aandeelhouders kunnen ook vóór het verstrijken van de termijn expliciet van hun recht afzien. Bij onstentenis na verstrijken van de termijn wordt vermoed dat er van het voorkooprecht wordt afgezien.

De aandelen van categorie A worden verworven tegen de door de kandidaat-overnemer bepaalde prijs of, bij gebrek aan overeenstemming van de aandeelhouders op deze prijs, door een in gemeen overleg van de partij in overeenstemming met artikel 31 van het Wetboek van vennootschappen aangeduide deskundige, of bij gebrek aan overeenstemming op de aanduiding van de deskundige, door de voorzitter van de rechtbank van koophandel die uitspraak doet in kort geding. De prijs moet door de deskundige binnen de dertig kalenderdagen van zijn aanduiding worden bepaald. Indien de door de deskundige bepaalde prijs meer dan tien procent lager of hoger is dan de in de toelatingsaanvraag voorgestelde prijs mogen respectievelijk de kandidaat-overdrager en -overnemer hun verkoop- of aankoopaanbod intrekken. De kosten van de procedure worden evenredig tussen de aandeelhouder-overdrager en -overnemer verdeeld.

De aandelen van categorie B worden tegen een prijs gelijk aan de fractiewaarde van de aandelen overgenomen.

Na het verstrijken van bovenvermelde termijn stelt de raad van bestuur de aandeelhouders in kennis van het resultaat van de uitoefening van het voorkooprecht.

Indien de partijen hun voorkooprecht niet uitoefenen of indien het aantal aandelen waarop de partijen hun voorkooprecht hebben uitgeoefend lager is dan het aantal ter verkoop aangeboden aandelen worden de aandelen opnieuw vrij overdraagbaar.

§ 8. De prijs moet betaald worden binnen de dertig kalenderdagen na de overdracht, tenzij de partijen een andere termijn hebben overeengekomen. Na het verstrijken van deze termijn moet de overnemer, van rechtswege en zonder ingebrekestelling, een interest gelijk aan de wettelijke rentevoet op de verschuldigd gebleven sommen betalen.

De huidige bepaling is van toepassing op om het even welke vorm van overdracht van aandelen, met inbegrip van de inbreng in vennootschap, de verdeling van effecten na ontbinding van een vennootschap-aandeelhouder en de toewijzing na beslag.

§ 9. Bij afwijking op §§ 2 en 7 lid 3 van huidig artikel dient de aandeelhouder van categorie B zijn aandeel aan de aandeelhouder van categorie A tegen de in § 7 lid 4 bedoelde prijs over te dragen (of in geval van meerdere aandeelhouders van categorie A, aan degene die de meerderheid houdt), die deze overdracht moeten aanvaarden binnen de x kalenderdagen van het tenietgaan van de verbintenissen van de vennootschap voortvloeiend uit de financiering van haar activiteit door effectisering.

§ 10. Alle notificaties in toepassing van deze bepaling moeten geschieden per aangetekend schrijven met ontvangstbewijs op de laatste gekende woonplaats van de aandeelhouders, en op de maatschappelijke zetel voor de vennootschappen.

ARTIKEL 9.

De stortingen die nog te doen blijven op de aandelen die bij de inschrijving niet volgestort werden, moeten verricht worden op de door de raad van bestuur te bepalen tijdstippen.

In geval van niet-betaling zullen intresten tegen de wettelijke intrestvoet verschuldigd zijn op de onbetaald gebleven bedragen, na een vooropzeg van een maand, gegeven bij aangetekende brief.

ARTIKEL 10.

De erfgenamen, legatarissen, schuldeisers of rechthebbenden van een aandeelhouder mogen onder geen enkel voorwendsel de zegels laten leggen op de boeken, goederen en waarden van de vennootschap, noch er de verdeling of de veiling van vragen, noch inventaris er van vorderen, noch zich enigszins mengen in haar bestuur.

Voor de uitoefening van hun rechten dienen zij zich te beroepen op de overeenkomstig de wet neergelegde jaarrekeningen.

ARTIKEL 11.

De vennootschap mag slechts obligaties en/of kasbons uitgeven die al of niet door hypotheek of op ieder andere wijze, converteerbaar of niet in aandelen, worden gewaarborgd, enige financiële schulden onder welke vorm ook die niet gebonden zijn aan de financiering van de vennootschap door effectisering ten laste nemen, activa overdragen of zich herstructureren, met name door fusie of splitsing, mits voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering met eenparigheid van stemmen.

TITEL III.

BESTUUR - CONTROLE.

ARTIKEL 12.

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van minstens drie leden, al of niet aandeelhouders, benoemd voor hoogstens zes jaar, door de algemene vergadering der aandeelhouders, die hen te allen tijde kan ontslaan.

De bestuurders zijn herbenoembaar.

De opdracht van de bestuurders eindigt onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering van het jaar waarin hun opdracht vervalt.

De opdracht van bestuurder is kosteloos.

ARTIKEL 13.

De raad van bestuur mag in zijn midden een voorzitter en een of meer ondervoorzitters benoemen.

De raad vergadert zo dikwijls als het belang van de vennootschap het vereist, op uitnodiging van de voorzitter of van twee bestuurders.

Hij vergadert in de plaats, op de datum en het uur vermeld in de oproepingsbrieven.

Een bestuurder die belet is mag gewoon door een brief, telegram, telefax of e-mail, volmacht geven aan een van zijn collega's uit de raad, maar slechts voor een bepaalde zitting. In dit geval wordt de volmachtgever beschouwd als aanwezig. Nochtans mag een bestuurder niet meer dan een van zijn collega's vertegenwoordigen.

De aanwezigheid van minstens de helft van de bestuurders hetzij in persoon, hetzij door lasthebber is vereist. De beslissingen van de raad van bestuur worden genomen bij meerderheid van de stemmen. Bij staking van de stemmen, is de stem van hem die de vergadering voorzit doorslaggevend.

In geval van vacature van een plaats van bestuurder, zullen de overige bestuurders het recht hebben daarin voorlopig te voorzien. In dit geval gaat de algemene vergadering in haar eerstvolgende zitting over tot de vaste aanstelling.

De bestuurder die in dergelijke omstandigheden wordt aangesteld doet slechts de opdracht uit van de bestuurder die hij vervangt.

De beslissingen van de raad van bestuur worden ingeschreven in notulen die worden ondertekend door de aanwezige leden van de raad. De copies of uittreksels die bij het gerecht of

elders moeten worden voorgelegd, worden ondertekend door de voorzitter of twee leden van de raad van bestuur.

ARTIKEL 14.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om alle nodige of nuttige akten te vervullen tot de uitvoering van het maatschappelijk doel van de vennootschap, ter uitzondering van degene die de wet of de statuten aan de algemene vergadering voorbehoudt.

Hij vertegenwoordigt de vennootschap ten opzichte van derden en voor de rechtbank, als eiser of als verweerder.

Om de vennootschap geldig te binden moet de raad van bestuur nochtans door de algemene vergadering met eenparigheid van stemmen (i) enige beslissing betreffende de sluiting van akkoorden betreffende de financiering van de activa van de vennootschap door effectisering of de wijziging ervan, (ii) enige afwijking door de vennootschap op een verplichting voortvloeiend uit financieringsakkoorden van haar activiteit en (iii) in het algemeen, enige beslissing ter vestiging van een financiële schuldenlast niet gebonden aan de financiering van de activiteit van de vennootschap wegens effectisering, vóór hun inwerkingtreding laten bekrachtigen.

ARTIKEL 15.

De raad van bestuur mag het dagelijks bestuur van de vennootschap opdragen aan een of meer bestuurders, afgevaardigden, die eveneens belast zijn met de uitvoering der beslissingen van de raad, de leiding van het geheel of een deel of bijzondere afdeling van de onderneming toevertrouwen aan een of meer directeurs, te benoemen in of buiten zijn midden, en aan ieder lasthebber bepaalde en bijzondere machten verlenen.

De raad bepaalt de machten, de bevoegdheid en de vergoedingen van de in de vorige alinea bedoelde personen. De raad mag te allen tijde de beslissing herroepen die zij dienaangaande heeft genomen.

Alle akten die de vennootschap binden, alle volmachten en procuraties, de afzetting van agenten, bedienden en loontrekkenden van de vennootschap, worden geldig ondertekend, hetzij door twee bestuurders die tegenover derden het bewijs van een voorafgaande beslissing van de raad van bestuur niet hoeven te leveren, hetzij krachtens een opdracht verleend door een bijzondere beslissing van de raad van bestuur.

ARTIKEL 16.

De vennootschap mag in het buitenland worden vertegenwoordigd door een bestuurder of door ieder ander persoon te dien einde aangesteld door de raad van bestuur.

Deze afgevaardigde wordt belast met de vertegenwoordiging van de belangen van de vennootschap bij de autoriteiten in de vreemde en met de uitvoering van de beslissingen van de raad van bestuur met betrekking tot deze landen.

ARTIKEL 17.

Rechtsplegingen, als eiser of als verweerder, worden namens de vennootschap behartigd of gevolgd in naam van de vennootschap door de voorzitter of door twee bestuurders.

ARTIKEL 18.

De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid vanuit het oogpunt van het Wetboek van vennootschappen, van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, moet door de algemene vergadering van aandeelhouders aan een commissaris worden toevertrouwd.

Deze wordt benoemd onder de leden, natuurlijke personen of rechtspersonen, van het Instituut der Bedrijfsrevisoren.

De commissaris wordt benoemd voor een hernieuwbare termijn van drie jaar en mag niet uit zijn lopende opdracht worden ontzet dan voor een rechtmatige reden.

De algemene vergadering bepaalt de bezoldiging van de commissaris, die bestaat uit een vaste som die wordt vastgesteld bij de aanvang van zijn opdracht.

De vergadering zal bovendien een plaatsvervangend commissaris kunnen benoemen onder dezelfde voorwaarden, die zijn opdracht zal opnemen ingeval de commissaris in de onmogelijkheid zou verkeren zijn opdracht uit te voeren.

TITEL IV

ALGEMENE VERGADERINGEN.

ARTIKEL 19.

De jaarlijkse algemene vergadering der aandeelhouders heeft plaats de tweede woensdag van de maand mei om elf uur in de maatschappelijke zetel of in iedere andere plaats die wordt aangeduid in de oproepingsbrieven.

Is deze dag een wettelijke feestdag dan wordt de vergadering de volgende werkdag gehouden, op hetzelfde uur.

Bovendien mag de algemene vergadering in buitengewone zitting worden opgeroepen door de voorzitter van de raad of door twee bestuurders, telkens als het belang van de vennootschap dit vereist. Zij zal moeten worden bijeengeroepen indien het verzoek daarvoor uitgaat van een eigenaar van aandelen van categorie A of B.

De gewone of buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden in de maatschappelijke zetel of op de plaats die werd aangeduid in de oproepingsbrieven.

ARTIKEL 20.

Iedere eigenaar van aandelen mag zich op de vergaderingen doen vertegenwoordigen door een lasthebber, al of niet aandeelhouder.

De mede-eigenaars, de vruchtgebruikers, de naakte eigenaars, de pandschuldeisers en -schuldenaars moeten zich respectievelijk doen vertegenwoordigen door een en dezelfde persoon.

De bestuurders en de commissaris worden bij de algemene vergaderingen opgeroepen conform het Wetboek van vennootschappen.

ARTIKEL 21.

De voorzitter van de raad van bestuur of, ingeval hij er niet is, ieder ander persoon daartoe aangewezen door de algemene vergadering, zit de algemene vergadering der aandeelhouders voor.

De voorzitter van de vergadering wijst een secretaris aan die niet noodzakelijk aandeelhouder moet zijn.

De vergadering benoemt twee stemopnemers.

De notulen over de algemene vergaderingen worden in een speciaal register ingeschreven.

De copies of uittreksels uit deze notulen die bij het gerecht of elders worden overgelegd, moeten worden ondertekend door twee bestuurders of een afgevaardigd bestuurder.

ARTIKEL 22.

De besluiten worden slechts genomen indien de aandeelhouder van categorie B aanwezig of vertegenwoordigd is.

Het voorwerp van de te nemen beslissingen moet bepaaldelijk in de oproepingsbrief worden aangeduid, en de algemene vergadering beslist eenparig op de volgende punten :

- de wijziging van het maatschappelijk doel
- de verplaatsing van de maatschappelijke zetel
- de wijziging van het maatschappelijk kapitaal

- de wijziging van de rechten van de aandeelhouders of de creatie van nieuwe categorieën van aandeelhouders
- de wijziging van de statuten
- de uitgifte van aandelen onder pari
- de uitgifte van obligaties of andere financiële instrumenten
- de goedkeuring van de jaarrekening en van de winstverdeling
- de benoeming en kwijting van de bestuurders
- de herstructurering van de vennootschap wegens splitsing, fusie of elders
- de vrijwillige ontbinding en de liquidatie van de vennootschap
- de bekrachtiging van de beslissingen van de raad van de bestuur waarvan sprake in artikel 14 lid 3 van de statuten.

De notulen van de algemene vergadering worden ondertekend door de voorzitter, door de andere leden van het bureau en door de aandeelhouders die er om verzoeken.

TITEL V.

JAARREKENING - VERDELING - RESERVES.

ARTIKEL 23.

Het maatschappelijk boekjaar begint de eerste januari en eindigt de eenendertigste december van elk jaar.

De eenendertigste december van elk jaar maken de bestuurders een inventaris op, alsmede de jaarrekening. Die jaarrekening bestaat uit de balans, de resultatenrekening en de toelichting, opgemaakt overeenkomstig de wet. Deze stukken vormen een geheel.

Het bestuur overhandigt de stukken, samen met het jaarverslag, aan de commissaris ten minste één maand voor de jaarlijkse algemene vergadering, die zijn verslag overeenkomstig de wet moet opstellen.

Het jaarverslag bestaat uit het jaarlijks verslag waarin rekenschap wordt gegeven van het beleid voor informatie aan de aandeelhouders en, in voorkomend geval, van een passende toelichting over de verrichtingen besloten desgevallend door de raad van bestuur of de algemene vergadering in de loop van het boekjaar omtrent de verkrijging of het in pand nemen van eigen effecten door de vennootschap, de kapitaalverhoging binnen de grenzen van het eventueel toegestane kapitaal, de beperking of de opheffing van het voorkeurrecht van de vroegere aandeelhouders, de uitgifte van converteerbare obligaties of warrants.

Minstens vijftien dagen voor de gewone algemene vergadering worden de bescheiden bedoeld in artikel 553 van het Wetboek van vennootschappen in de zetel der vennootschap ter beschikking van de aandeelhouders neergelegd.

De gewone algemene vergadering hoort het jaarverslag en het verslag van de commissaris, en behandelt de jaarrekening.

De bestuurders antwoorden op de vragen die hun door de aandeelhouders worden gesteld betreffende hun jaarverslag of de punten op de agenda.

De commissaris antwoordt op de vragen die hem worden gesteld betreffende zijn verslag.

De jaarlijkse vergadering besluit eenparig over de aanneming van de jaarrekening.

Na goedkeuring van de balans beslist de vergadering bij afzonderlijke stemming over de aan de bestuurders en commissaris te verlenen kwijting.

Deze kwijting is alleen dan rechtsgeldig, wanneer de ware toestand van de vennootschap niet wordt verborgen door enige weglating of onjuiste opgave in de balans, en, wat de extrastatutaire verrichtingen betreft, wanneer deze bepaaldelijk zijn aangegeven in de oproeping.

Het jaarverslag, het verslag van de commissaris, de jaarrekening, alsmede de stukken bedoeld in het Wetboek van vennootschappen moeten binnen dertig dagen na hun goedkeuring

door de algemene vergadering door toedoen van de raad van bestuur, bij de Nationale Bank van België worden neergelegd.

ARTIKEL 24.

Het batig overschot van de balans, na aftrek van de algemene kosten, van de lasten en afschrijvingen die worden nodig geacht, maakt de zuivere winst uit.

Van deze winst wordt vooreerst afgenomen minstens vijf procent voor het wettelijk reservefonds. Deze voorafneming is niet meer verplicht wanneer het reservefonds een/tiende van het maatschappelijk kapitaal heeft bereikt.

De raad van bestuur mag de algemene vergadering voorstellen de zuivere winst, na voorafneming voor het wettelijk reservefonds, geheel of gedeeltelijk aan te wenden hetzij om over te dragen naar een volgend boekjaar, hetzij voor de vorming of de uitbreiding van reserve-, voorzienings- of afschrijvingsfondsen.

De algemene vergadering besluit eenparig over de toekenning van het saldo van de te verdelen winst.

De dividenden worden betaald op de tijdstippen en plaatsen bepaald door de raad van bestuur.

De raad van bestuur kan beslissen voorschotten op dividenden uit te keren onder de voorwaarden en overeenkomstig de modaliteiten voorzien door de wet. Hij bepaalt het bedrag van deze voorschotten en de datum van hun betaling.

TITEL VI.

ONTBINDING - VEREFFENING

ARTIKEL 25.

De vennootschap mag voortijdig worden ontbonden door eenparig besluit van de algemene vergadering.

ARTIKEL 26.

Bij de ontbinding van de vennootschap om gelijk welke reden en op gelijk welk ogenblik, regelt de algemene vergadering de wijze van vereffening en benoemt een of meer vereffenaars; blijft de algemene vergadering in gebreke dit te doen, dan zullen de bestuurders in functie bij de ontbinding van de vennootschap van rechtswege de opdracht van vereffenaars uitoefenen; zij zullen hiertoe de meest uitgebreide bevoegdheid bezitten.

De aanstelling van een of meer vereffenaars stelt een einde aan de bevoegdheid der bestuurders, maar de algemene vergadering behoudt al haar rechten om gedurende de periode van vereffening onder meer om de volmachten van de vereffenaars te wijzigen. De algemene vergadering zal hun emolument bepalen.

ARTIKEL 27.

Na de tegeldemaking van de activa en de betaling van de het geheel van de schulden en verbintenissen van de vennootschap, wordt van het netto-actief vooreerst afgenomen een waarde gelijk aan het bedrag van het uitgedrukt kapitaal dat te verdelen is tussen al de aandelen, in het voorkomend geval, naar verhouding van hun afbetaling.

Ingeval de aandelen niet in gelijke verhouding waren volgestort, moeten de vereffenaars, alvorens over te gaan tot de in vorige alinea bepaalde verdeling, met deze verscheidenheid van toestand rekening houden en het evenwicht herstellen door al de aandelen op volstrekt gelijke voet te brengen, hetzij door bijstortingen op te vragen ten laste van de onvoldoende afbetaalde aandelen, hetzij door voorafgaande aflossingen in baar geld ten voordele van de aandelen die in meer aanzienlijke verhouding waren volgestort.

Het beschikbaar saldo wordt verdeeld op gelijke wijze onder al de aandelen.

ARTIKEL 28.

Met het oog op de uitvoering van onderhavige statuten kiest ieder aandeelhouder, bestuurder en commissaris, domicilie in de maatschappelijke zetel van de vennootschap, waar hen alle mededelingen, aanmaningen, dagvaardingen of betekeningen geldig kunnen worden gedaan.

*

*

*