Bij technische problemen login: bel: +32 016 28 41 00

Quest for Growth

Buitengewone Algemene Vergadering

14 april2021
11.00 uur

Agenda

- ***Inleiding***
- Statutenwijzing
  - ➢ Kapitaalvermindering
  - ➢ Hernieuwing toegestaan kapitaal
  - ➢ Aanpassingen Wetboek van Vennootschappen en verenigingen (WVV)

Bijzondere algemene vergadering

Statutenwijziging:

- Kapitaalvermindering: vergoeding aandeelhouders
- Hernieuwing toegestaan kapitaal

→ nodig voor uitgifte keuzedividend zonder BAV in de komende 5 jaren

→ bijzonder verslag van de raad van bestuur aan de aandeelhouders (artikel 7:199 WVV en 7:155 WVV)

→ Verslag van de commissaris

- Aanpassingen Wetboek van Vennootschappen en verenigingen (WVV)

→ verplicht door de wetgever

Algemeen wettelijk kader

<u>Statutenwijziging vereist een bijzonder quorum:</u>

Eerste Buitengewone Algemene Vergadering – 25 maart 2021

- Vereiste dat minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigd moet zijn

Tweede Buitengewone Algemene Vergadering – 14 april 2021

- Geen aanwezigheidsquorum vereist om rechtsgeldig te beslissen

Een wijziging is alleen dan rechtsgeldig goedgekeurd als zij drie vierden van de stemmen heeft verkregen in iedere soort aandelen

Agenda

- Inleiding
- Algemeen wettelijk kader
- ***Statutenwijzing***
  - ***Kapitaalvermindering***
  - Hernieuwing toegestaan kapitaal
  - Aanpassingen Wetboek van Vennootschappen en verenigingen (WVV)

Buitengewone algemene vergadering

Ondanks een positief resultaat van € 16.741.026 voor het boekjaar 2019 kon geen dividend toegekend worden omdat de vennootschap - na verwerking van het resultaat nog een overgedragen verlies van € 9.154.588 had.

Van de winst van het boekjaar 2020 wordt een bedrag van 9.154.587 euro aangewend voor het aanzuiveren van de overgedragen verliezen. Conform de bepalingen over resultaatverwerking, zoals omschreven in het Koninklijk Besluit van 10 juli 2016 met betrekking tot de alternatieve instellingen voor collectieve belegging in niet-genoteerde vennootschappen en in groeibedrijven ("Privak KB"), dient het saldo van 7.929.733 euro opgenomen te worden in een onbeschikbare reserve. Het Privak KB bepaalt immers als volgt: "Het positieve saldo van de schommelingen van de reële waarde van de activa wordt in een onbeschikbare reserve opgenomen."

Als vergoeding voor de aandeelhouders, stelt de raad van bestuur voor om, een buitengewone algemene vergadering bijeen te roepen om te besluiten tot het uitkeren van 6.709.690,40 euro of 0,40 euro bruto per aandeel in de vorm van een kapitaalvermindering.

Kapitaalvermindering

Overeenkomstig artikel 35 paragraaf 2 van Koninklijk Besluit van 10 juli 2016 met betrekking tot de alternatieve instellingen voor collectieve belegging in niet-genoteerde vennootschappen en in groeibedrijven (“Privak KB”): Het eventuele positieve saldo van de schommelingen van de reële waarde van de activa moet echter in een onbeschikbare reserve worden opgenomen, en mag dus niet worden uitgekeerd overeenkomstig artikel 617 van het Wetboek van Vennootschappen. Uitgangspunt van deze bepaling is immers dat de “non cash”-elementen van het resultaat niet mogen worden uitgekeerd

Toestand op 31 December 2020:

	31 december 2020	31 december 2019
Nettowinst/(verlies) uit financiële instrumenten tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst of het verlies		
Gerealiseerd	9.328.136	-2.172.109
Niet-gerealiseerd	8.765.979	19.431.515

Bijgevolg dient € 8,765,979 als onbeschikbare reserve geboekt te worden.

Kapitaalvermindering

Van de winst van het boekjaar wordt een bedrag van 9.154.587 euro aangewend voor het aanzuiveren van de overgedragen verliezen. Conform de bepalingen over resultaatverwerking, zoals omschreven in het Koninklijk Besluit van 10 juli 2016 met betrekking tot de alternatieve instellingen voor collectieve belegging in niet-genoteerde vennootschappen en in groeibedrijven (“Privak KB”), dient het saldo van 7.929.733 euro opgenomen te worden in een onbeschikbare reserve. Het Privak KB bepaalt immers als volgt: “Het positieve saldo van de schommelingen van de reële waarde van de activa wordt in een onbeschikbare reserve opgenomen.”

De raad van bestuur stelt voor om een buitengewone algemene vergadering bijeen te roepen die kan beslissen tot het uitkeren van 6.709.690,40 euro of 0,40 euro bruto per aandeel in de vorm van een kapitaalvermindering.

De kapitaalvermindering zal niet gepaard gaan met een vernietiging van de bestaande aandelen van de Vennootschap maar zal door elk bestaand aandeel in dezelfde mate worden gedragen en elk aandeel van de Vennootschap blijft een zelfde gedeelte van het nieuwe kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen.

Kapitaalvermindering

	31/12/2019	31/12/2020	toekenning aan de aandeelhouders	Kapitaalvermindering
Kapitaal:	145.339.326,00	145.339.326,00	145.339.326,00	138.629.635,60
Onbeschikbare reserves:			7.929.733,00	7.929.733,00
Overgedragen verliezen:	-9.154.588,00	-9.154.588,00	0,00	0,00
resultaat van het boekjaar:		17.084.320,00		
Eigen vermogen:	136.184.739,00	153.269.059,00	153.269.060,00	146.559.369,60
Beschikbaar voor uitkering:		7.929.733,00	0,00	
Kapitaalvermindering:				-6.709.690,40 (= € 0,40 / share)

Kapitaalvermindering

25 MAART 2021

BAV 1

14 APRIL 2021

BAV 2

30 JUNI 2021

UITKERING

€ 0,40 per aandeel

Agenda

- Inleiding
- Algemeen wettelijk kader
- ***Statutenwijzing***
  - Kapitaalvermindering
  - **Hernieuwing toegestaan kapitaal**
  - *Aanpassingen Wetboek van Vennootschappen en verenigingen (WVV)*

Hernieuwing toegestaan kapitaal

→ Bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 7:199 WVV en 7:155 WVV



- Voorstel
- rechtvaardiging
- Modaliteiten
- Wanneer gebruikt
- Eventuele wijziging van rechten diverse soorten van aandelen (7:155 WVV)
- Aanpassing van de statuten

→ Beoordelingsverslag van de commissaris aan de algemene vergadering betreffende de boekhoudkundige en financiële gegevens opgenomen in het bijzonder verslag van de raad van bestuur, nl. “zijn deze in alle materieel belang zijnde opzichten getrouw en voldoende om de algemene vergadering voor te lichten”.



Buitengewone algemene vergadering

Voorstel

Gezien de huidige machtiging inzake het toegestane kapitaal volgend jaar zal verstrijken, wenst de raad van bestuur aan de buitengewone algemene vergadering voor te stellen om de machtiging om het kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere malen te verhogen gedurende een periode van vijf jaar vanaf de publicatie van het machtigingsbesluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad te hernieuwen voor een maximum bedrag gelijk aan het kapitaal van de Vennootschap op het moment van de goedkeuring van de hernieuwing van de machtiging inzake het toegestane kapitaal (zijnde € 146.458.719,56 of, indien de kapitaalvermindering wordt goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering € 139.749.029,16).

Buitengewone algemene vergadering

Gebruik

De raad van bestuur wenst de techniek van het toegestane kapitaal te kunnen gebruiken in omstandigheden waar, in het belang van de Vennootschap, een bijeenroeping van een buitengewone algemene vergadering niet gewenst of opportuun zou zijn. Zo zal de raad van bestuur het toegestane kapitaal onder meer (doch zonder beperking) kunnen gebruiken wanneer:

- zou blijken dat het nodig zou zijn om snel te reageren op bepaalde marktopportuniteiten of in te gaan op de uiting van interesse van beleggers;
- er een financieringsnood of een financieringsopportuniteit zou rijzen waarbij de relevante marktomstandigheden een snel optreden van de Vennootschap zouden vereisen;
- een voorafgaande kennisgeving van een aandeelhoudersvergadering zou leiden tot een ontijdige aankondiging van een potentiële transactie en/of een gunstige afloop van de onderhandelingen daarover in gevaar zou kunnen brengen;
- de kosten verbonden aan de oproeping van een buitengewone algemene vergadering niet evenredig zijn met het bedrag van de voorgestelde kapitaalverhoging;
- wanneer de Vennootschap wenst over te gaan tot een kapitaalverhoging in het kader van een keuzedividend, ongeacht of in dit kader het dividend rechtstreeks wordt uitbetaald in aandelen dan wel het dividend wordt uitgekeerd in contanten of in natura en vervolgens met de uitgekeerde dividenden kan worden ingeschreven op aandelen, in voorkomend geval met een opleg in geld; en
- in het algemeen, omwille van het dringend karakter of de andere kenmerken van de situatie zou blijken dat een kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestane kapitaal het belang van de Vennootschap beter behartigt.

Buitengewone algemene vergadering

Wijziging van rechten verbonden aan verschillende soorten van aandelen (art. 7:155 WVV)

- Verwatering
- Deelname in de winst
- Cijfervoorbeelden
- Beoordelingsverslag van de commissaris

Agenda

- Inleiding
- Algemeen wettelijk kader
- ***Statutenwijzing***
  - ➢ Kapitaalvermindering
  - ➢ *Hernieuwing toegestaan kapitaal*
  - ➢ **Aanpassingen Wetboek van Vennootschappen en verenigingen (WVV)**

Statutenwijziging

Aanpassingen Wetboek van vennootschappen en verenigingen

- Zie informatief document voor de aandeelhouders op de website
- Statuten in track changes
- Statuten clean

Dank u voor uw aandacht !