

"VEMEDIA PHARMA", naamloze vennootschap, met zetel te 8500 Kortrijk, Anna Bijnslaan 20.
Ondernemingsnummer 0478.014.317.

Historiek van de vennootschap

De vennootschap werd opgericht bij akte verleden voor notaris Dirk Vanhaesebrouck te Kortrijk op vijf juni twee duizend en twee, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van éénendertig juli daarna onder nummer 2002-07-31 / 423.

De statuten van de vennootschap werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Dirk Vanhaesebrouck te Kortrijk op dertien september twee duizend en twee, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vier oktober daarna onder nummer 2002-10-04 / 0122951;

De buitengewone algemene vergadering de dato acht september tweeduizend en vijf, vastgelegd bij akte verleden voor notarsi Jan Boeykens te Antwerpen en bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van negentien oktober daarna onder nummer 2005-10-19 / 0146667, besloot de statuten van de vennootschap te wijzigen en tot uitgifte van nieuwe aandelen bij wijze van kapitaalverhoging. De realisatie van de kapitaalverhoging werd vastgesteld bij akte verleden voor notaris Boeykens, voornoemd, op twaalf oktober twee duizend en vijf, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van acht november daarna onder nummer 2005-11-08 / 0159480.

De statuten werden vervolgens gewijzigd bij akte verleden voor notaris Jan Boeykens te Antwerpen :

- op elf oktober twee duizend en zes, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van negen november daarna onder nummer 2006-11-09 / 0169733, voor zover als nodig bekrachtigd bij beslissing van de algemene vergadering, gehouden voor ondergetekende notaris op twintig december twee duizend en zes;
- op negen februari twee duizend en zeven, neer te leggen ter publicatie.

COORDINATIE DER STATUTEN PER 09/02/2007

TITEL I : NAAM - ZETEL - DOEL - DUUR.

Artikel 1 : Naam.

De vennootschap is een handelsvennootschap opgericht als naamloze vennootschap, onder de naam "VEMEDIA PHARMA".

Artikel 2 : Zetel.

De zetel van de vennootschap mag verplaatst worden binnen de grenzen van het Nederlandse taalgebied en het tweetalig gebied Brussel hoofdstad, bij enkel besluit van

de Raad van Bestuur, die over alle machten beschikt om deze wijziging van zetel bekend te maken in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad.

De vennootschap mag ook, bij enkel besluit van de Raad van Bestuur, bestuurlijke zetels, exploitatiezetels, agent-schappen en bijhuizen oprichten wanneer en waar zij het nodig acht, zowel in België als in het buitenland, mits in-achtneming van alle wetten en taaldecreten die daaromtrent bestaan.

Artikel 3 : Doel.

De vennootschap heeft tot doel :

- 1) de handel onder al zijn vormen (groot- en kleinhandel, aan- en verkoop, import en export, vertegenwoordiging, makelarij, commissie, ...) in alsook de productie en de verdeling van parapharmaceutische en/of pharmaceutische producten, pharmaceutische grondstoffen, plantextracten, verbandstoffen, orthopedische artikelen, schoonheidsproducten, toiletartikelen en hulpmaterialen voor de apotheek en medische apparatuur, alsook alle daarmee verbandhoudende of aanverwante artikelen en producten;
- 2) de handel onder al zijn vormen in consumptieartikelen, zoals algemene voeding, dieetmiddelen, dranken, zoetstoffen, specerijen, diepvriesproducten, meubelen, verpakkingsmaterialen, kledij;
- 3) de fabricatie, ontwerp, aankoop en verkoop van machines voor de voedingsindustrie, de cosmetische, pharmaceutische en meubelindustrie, alsook het inrichten van apotheken; software en hardware in de breedste zin van het woord;
- 4) de aan- en verkoop, de huur en verhuur en de leasing van rollend materieel;
- 5) het verwerven bij wijze van aankoop of anderszins, het productief maken, het overdragen, het inbrengen of verhandelen van alle roerende waarden en alle schuldvorderingen, onder welke vorm ook, van om het even welke Belgische of buitenlandse, bestaande of nog op te richten vennootschap, onderneming of vereniging met handels-, nijverheids-, financieel, roerend of onroerend doeleinde of van om het even welke publieke of semi-publieke instelling.
- 6) het bevorderen van en de deelneming in het oprichten, de organisatie, de reorganisatie of de uitbreiding, bij wijze van inbreng, participatie, investering of anderszins, bij vennootschappen, verenigingen, groepen, syndicaten of instellingen en het hierin geïnteresseerd zijn.
- 7) het deelnemen in de meest ruime zin aan emissieverrichtingen van aandelen en vastrentende waarden door intekening, waarborg, plaatsing, verhandeling of anderszins, alsmede het verwezenlijken van om het even welke verrichtingen inzake portefeuille- of kapitaalbeheer.

8) het verrichten van leasingoperaties met betrekking tot roerende of onroerende goederen.

9) de vennootschap kan in het kader van haar maatschappelijk doel optreden in financieringsverrichtingen onder om het even welke vorm, met inbegrip van het intekenen en het verhandelen van aandelen, obligaties, kasbons en andere roerende waarden, het toestaan van leningen in rekening-courant, zelfs aan particulieren, zij kan kredieten verlenen of doen verlenen, voorschotten toestaan, zich borg stellen of haar aval verlenen, hypothecaire en andere zekerheden verstrekken of persoonlijke en zakelijke waarborgen doen verstrekken, zij kan zich bezighouden met het aankopen, verkopen, ruilen, het verhuren of in huur nemen van om het even welke roerende of onroerende goederen, handels-effecten in disconto nemen, en in het algemeen alle handels- en financiële operaties verrichten, in de meest ruime zin, behalve die welke wettelijk voorbehouden zijn aan depositobanken, houders van deposito's op korte termijn, spaarkassen, hypotheekmaatschappijen en kapitalisatieondernemingen.

10) de vennootschap kan alle opdrachten, ambten en functies uitoefenen en alle bestuursopdrachten waarnemen in de meest ruime zin, welke rechtstreeks of onrechtstreeks met haar doelstelling verband houden, optreden als tussenpersoon, correspondent, mandataris, agent of vertegenwoordiger, adviezen verlenen van juridische, economische en technische aard en alle welkdanige diensten of bijstand verlenen inzake investeringen, financieringen, beheer en administratie.

De vennootschap mag geenszins aan vermogensbeheer of beleggingsadvies doen als bedoeld in de wetten en koninklijke besluiten op de financiële transacties en de financiële markten en over het vermogensbeheer en het beleggingsadvies.

Zij kan door middel van inschrijving, inbreng, fusie, opslorping, financiële tussenkomst of afspraak deelnemen in andere Belgische of buitenlandse vennootschappen, instellingen of ondernemingen, zonder onderscheid, ongeacht of het maatschappelijk doel gelijk, verwant verknocht of analoog is aan het hare of waarvan de deelname of samenwerking kan bijdragen tot de verwezenlijking van haar doel; zij kan om alle brevetten, licenties en vergunningen solliciteren of deze aankopen, overdragen en uitbaten en alle genotsrechten terzake toestaan.

11) het verlenen van dienstprestaties van economische en/of juridische aard, zowel in eigen beheer als in deelname met derden, daartoe behoren techno-consult, assistentie op gebied van management, engineering, consulting en franchising, technisch, commercieel en administratief be-

heer en advies, alsook het ter beschikking stellen en het huren en verhuren van personeel.

12) het beheer, de instandhouding en valorisatie van haar onroerend patrimonium met inbegrip van het onderhoud, de verbouwing, bebouwing en verhuring ervan, alsook de huurfinanciering van onroerende goederen aan derden en andere overeenkomsten met derden in verband met hun gebruik, genot en opbrengst.

Het beheer, de instandhouding en de valorisatie van haar roerend patrimonium.

Deze opsomming is niet beperkend, zodat de vennootschap alle handelingen kan stellen die op welke wijze ook kunnen bijdragen tot de verwezenlijking van haar maatschappelijk doel.

Zij mag alle werkzaamheden en rechtshandelingen verrichten die rechtstreeks of onrechtstreeks in verband staan met haar doel.

De vennootschap mag al deze verrichtingen uitvoeren in België of in het buitenland, voor eigen rekening of voor rekening van derden, in de meest uitgebreide zin.

Artikel 4 : Duur.

De vennootschap is opgericht vanaf elf juli tweeduizend en twee, voor een onbeperkte duur.

De vennootschap kan ontbonden worden bij een besluit van de algemene vergadering die beraadslaagt zoals bij een wijziging in de statuten.

TITEL II : MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL.

Artikel 5 : Kapitaal.

Het kapitaal is vastgesteld op VIER MILJOEN NEGENHONDERD DRIEËNTACHTIG DUIZEND ACHTHONDERD ZESENDERTIG EURO ÉENENNEGENTIG CENT (€ 4.983.836,91), vertegenwoordigd door zevenentwintig miljoen driehonderd achtentwintig duizend zeshonderd (27.328.600) zonder vermelding van nominale waarde, met een fractiewaarde van één/zevenentwintig miljoen driehonderd achtentwintig duizend zeshonderdste ($1/27.328.600^{ste}$) van het kapitaal.

De aandelen zijn opgesplitst in twee klassen, met name de klasse A en de klasse B.

De aandelen uitgegeven voor één januari twee duizend en vijf behoren tot de klasse A. Ze dragen de volgnummers 1 tot en met 125.000 en van 2.453.601 tot en met 27.328.600.

De aandelen uitgegeven sedert één januari twee duizend en vijf behoren tot de klasse B. Ze dragen de volgnummers 125.001 tot en met 2.453.600.

Artikel 5 bis : Toegestaan kapitaal

De raad van bestuur is bevoegd om het maatschappelijk kapitaal in een of meer malen te verhogen met een bedrag van maximum vier miljoen negenhonderd drieëntachtig duizend achthonderd vierendertig euro éénennegentig cent (€

4.983.834,91), overeenkomstig door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten.

De raad van bestuur kan deze bevoegdheid uitoefenen gedurende een termijn van vijf (5) jaar, die een aanvang neemt op de datum van bekendmaking van de wijziging van de statuten van de vennootschap de dato negen februari twee duizend en zeven in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad en die een einde neemt vijf jaar na die datum van bekendmaking in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad. Deze bevoegdheid kan worden hernieuwd overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen.

De kapitaalverhogingen waartoe krachtens de in dit artikel vermelde machtigingen wordt besloten kunnen geschieden, binnen de door het Wetboek van Vennootschappen toegestane grenzen, zowel door de uitgifte van aandelen tegen inbreng in geld of in natura, met of zonder uitgiftepremie, als door omzetting van reserves en uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen met of zonder stemrecht of door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties, of door uitgifte van warrants of van obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden, of van andere effecten, zoals aandelen in het kader van een Stock Option Plan.

Wanneer een kapitaalverhoging geschiedt binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal kan de raad van bestuur tevens, binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van Vennootschappen, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders beperken of opheffen. Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien deze geen personeelsleden zijn van de vennootschap of haar dochtervennootschappen. Bij de opheffing of beperking van het voorkeurrecht kan de raad van bestuur bij de toekenning van de nieuwe aandelen een recht van voorrang toekennen aan de bestaande aandeelhouders.

Voor het geval dat naar aanleiding van een kapitaalverhoging beslist door de raad van bestuur of naar aanleiding van de conversie van obligaties of de uitoefening van warrants of van rechten op andere waarden, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze van rechtswege op een onbeschikbare rekening geboekt worden, genaamd "Uitgiftepremie", die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en die, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze uitgiftepremie in kapitaal, slechts kan worden verminderd of weggeboekt door een besluit van de vergadering van aandeelhouders genomen op de wijze die vereist is voor de wijziging van de statuten van de vennootschap.

De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, na elke kapitaalverhoging tot stand ge-

komen binnen de grenzen van het toegestane kapitaal, de statuten in overeenstemming te brengen met de nieuwe kapitaal- en aandelen-toestand en om in een overgangsbepaling op te geven in welke mate hij gebruik heeft gemaakt van zijn bevoegdheid om het kapitaal te verhogen.

TITEL III : DE AANDELEN.

Artikel 6 : Aard van de aandelen.

De niet volgestorte aandelen zijn op naam. De volledig volgestorte aandelen zijn naar keuze van de aandeelhouder op naam, aan toonder of gedematerialiseerd.

De eigenaars van aandelen kunnen op elk oogenblik en op hun kosten, de omzetting verzoeken van hun aandelen in de andere aandelensoorten voorzien door de wet.

Artikel 7 : Aandelen in onverdeeldheid, met vruchtgebruik bezwaard of in pand gegeven.

Indien één of meer aandelen aan verscheidene eigenaars toebehoren, dan heeft de vennootschap het recht de uitoefening van de eraan verbonden rechten te schorsen totdat één enkele persoon aangewezen is om ten aanzien van de vennootschap als eigenaar op te treden.

Indien één of meer aandelen met vruchtgebruik bezwaard zijn, dan wordt het eraan verbonden stemrecht door de vruchtgebruiker uitgeoefend.

Indien één of meer aandelen in pand gegeven zijn, dan blijft de pandgevende schuldenaar het stemrecht uitoefenen.

Artikel 7bis : Volgrecht.

Een overdracht door één of meerdere personen die in onderling overleg handelen (zoals gedefinieerd in het Koninklijk Besluit van acht november negentienhonderd negentachtig op de openbare overnamebiedingen en wijzigingen in de controle op vennootschappen) of die verbonden ondernemingen zijn in de zin van het Wetboek van vennootschappen, optredend in één of meer opeenvolgende transacties, van aandelen en/of andere effecten die samen meer dan vijftig ten honderd van de stemkracht vertegenwoordigen en/of recht geven op effecten die meer dan vijftig ten honderd van de stemkracht vertegenwoordigen van onderhavige vennootschap, aan één of meerdere personen die in overleg handelen (zoals gedefinieerd in het Koninklijk besluit van acht november negentienhonderd negentachtig op de openbare overnamebiedingen en de wijzigingen in de controle op vennootschappen) of die verbonden ondernemingen zijn in de zin van het wetboek van vennootschappen, kan slechts plaatsvinden mits de kandidaat-overnemer zich ertoe verbindt om alle aandelen die in het bezit zijn van de overige aandeelhouders te kopen aan dezelfde prijs en dezelfde voorwaarden en modaliteiten per aandeel berekend, indien één of meerdere van de overige aandeelhouders dit wensen.

De overdrager(s) breng(t) (en) de raad van bestuur op de hoogte van de voorgenomen overdracht en van alle modaliteiten.

De raad van bestuur brengt binnen de zeven dagen na deze kennisgeving de overige aandeelhouders hiervan op de hoogte bij aangetekend schrijven; indien bij de raad van bestuur niet alle aandeelhouders gekend zijn, dient de raad van bestuur binnen de zeven dagen in één nationaal verspreid blad de voorgenomen overdracht en alle nuttige informatie te publiceren.

Ingevolge de kennisgeving kunnen de overige aandeelhouders hun volgrecht uitoefenen gedurende een periode van tien werkdagen vanaf deze kennisgeving.

De uitoefening van het volgrecht moet slaan op alle aandelen in het bezit van de aandeelhouder die het volgrecht uitoefent.

TITEL IV : BESTUUR - CONTROLE.

Artikel 8 : Benoeming - Ontslag van bestuurders

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur, samengesteld uit tenminste drie leden, al dan niet aandeelhouders. Wanneer op een algemene vergadering van de vennootschap is vastgesteld dat de vennootschap niet meer dan twee aandeelhouders heeft, mag de raad van bestuur uit slechts twee leden bestaan tot de dag van de jaarvergadering die volgt op de vaststelling dat er meer dan twee aandeelhouders zijn.

Minstens drie kwart van de bestuurders dienen verkozen te worden uit een lijst van kandidaten voorgesteld door de meerderheid van de houders van aandelen van de klasse A. Bij het opstellen en het goedkeuren van de lijst der kandidaten mag elke houder van aandelen van de klasse A zoveel stemmen uitbrengen als het aantal aandelen van de klasse A dat hij bezit. Op de kandidatenlijst dienen ééns zo veel kandidaten voor te komen als er te begeben mandaten zijn.

De overige leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering, zonder enige statutaire regelgeving omtrent de voordracht van kandidaten.

De algemene vergadering benoemt de bestuurders voor een termijn van hoogstens zes jaar en kan hen te allen tijde ontslaan. Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar.

Bij vervanging van een ontslagen of uitgetreden bestuurder, gekozen uit kandidaten voorgedragen door de houders van klasse A-aandelen, dient de nieuw benoemde bestuurder eveneens te worden gekozen uit een nieuwe kandidatenlijst, samengesteld door houders van klasse A-aandelen.

Het mandaat van uittredende bestuurders die niet herkozen worden houdt onmiddellijk op nadat de algemene vergadering tot herverkiezing is overgegaan.

Artikel 9 : Vacature.

Wanneer één of meer bestuurders wegvallen wegens overlijden, ontslag of om een andere reden, hebben de overblijvende bestuurders het recht om voorlopig in de vacature te voorzien. In dat geval gaat de algemene vergadering bij haar eerste bijeenkomst, tot de definitieve benoeming over. De aldus benoemde bestuurder wordt benoemd voor de nog resterende termijn van de opdracht van de bestuurder die hij vervangt.

Artikel 10 : Voorzitter.

De Raad van Bestuur kiest in zijn midden een voorzitter.

Artikel 11 : Vergadering van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur vergadert na oproeping door de voorzitter zo dikwijls als het belang van de vennootschap het vereist, alsook binnen de veertien dagen na een daartoe strekkend verzoek van twee bestuurders.

De Raad wordt voorgezeten door de voorzitter of, bij diens afwezigheid, door de oudste in jaren van de aanwezige bestuurders.

De vergadering wordt gehouden in de zetel van de vennootschap of in enige andere plaats, aangewezen in de oproepingsbrief.

Artikel 12 : Besluitvorming - Vertegenwoordiging van afwezige leden.

De Raad van Bestuur kan slechts beraadslagen en geldig besluiten wanneer de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Elke bestuurder kan aan één van zijn collega's volmacht verlenen om hem te vertegenwoordigen op een bepaalde raad van bestuur en om er in zijn plaats te stemmen. Deze volmacht dient schriftelijk te zijn of op elke andere wijze waarvan enig materieel spoor nablijft.

De besluiten van de raad van bestuur worden genomen bij gewone meerderheid van stemmen.

Bij staking van stemmen wordt het voorstel verworpen.

In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, kunnen de besluiten van de Raad van Bestuur worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord. Die procedure kan echter niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening en de aanwending van het toegestane kapitaal.

Artikel 13 : Bevoegdheden van de raad van bestuur.

De Raad van Bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de vennootschap, met uitzondering van die handelingen waarvoor volgens de wet of de statuten, alleen de algemene vergadering bevoegd is.

De hierna vermelde materies behoren tot de exclusieve bevoegdheid van de Raad van Bestuur :

- het strategisch beleid inzake personeel en consultants, met inbegrip van de bezetting, taakomschrijving, modaliteiten, weddebepalingen of andere bezoldigingen en vergoedingen;
- aankoop, verkoop en verhuur van onroerende goederen;
- het aangaan en verbreken van één of andere vorm van strategische alliantie, daarin begrepen joint ventures of andere duurzame samenwerkingen of belangrijke commerciële of andere lange termijnovereenkomsten, waaronder distributieovereenkomsten, alsook het nemen en verbreken van participaties;
- kredietverrichtingen, uitgezonderd de keuze van de financiële inrichting;
- het oprichten van dochtervennootschappen en/of bijkantoren;
- de goedkeuring van het ontwerp van de jaarrekening en van het jaarverslag; het wijzigen van boekhoud- en waardeeringsregels;
- de vrijwillige vervroegde terugbetaling van kredietovereenkomsten;
- de goedkeuring van de jaarlijkse investeringsbudgetten, wijzigingen of afwijkingen van meer dan tien ten honderd (10 %) van het oorspronkelijk goedgekeurd investeringsbudget.

Artikel 14 : Dagelijks bestuur.

De Raad van Bestuur kan het dagelijks bestuur van de vennootschap en de vertegenwoordiging wat het dagelijks bestuur aangaat, opdragen aan één of meer van zijn leden genaamd, gedelegeerd bestuurder of aan één of meer directeurs.

Artikel 15 : Bijzondere volmachten.

De vennootschap, vertegenwoordigd zoals hierna gezegd, kan gemachtigden van de vennootschap aanstellen.

Alleen bijzondere en beperkte volmachten voor bepaalde of voor een reeks bepaalde rechtshandelingen zijn geoorloofd. De gemachtigden verbinden de vennootschap, binnen de perken van de hun verleende volmacht, onverminderd de verantwoordelijkheid van de bestuurders in geval van overdraven volmacht.

Artikel 16 : Vertegenwoordiging van de vennootschap bij haar handelingen en in rechte.

De Raad van Bestuur vertegenwoordigt als college de vennootschap in alle handelingen in en buiten rechte. Hij handelt door de meerderheid van zijn leden.

Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsmacht van de Raad van Bestuur als college, wordt de vennootschap in haar handelingen en in rechte vertegenwoordigd door twee bestuurders die gezamenlijk optreden.

Binnen de grenzen van het dagelijks bestuur wordt de vennootschap ten aanzien van derden rechtsgeldig verbonden

door de gedelegeerde voor dit bestuur indien er slechts één benoemd werd en door ieder gedelegeerde indien er meerdere zijn.

Zij wordt bovendien geldig vertegenwoordigd door de bijzondere gevolmachtigden binnen de grenzen van hun volmacht.

Artikel 17 : Bezoldiging.

Het ambt van bestuurder wordt niet bezoldigd, behoudens andersluidend besluit van de algemene vergadering.

De raad van bestuur kan aan de gedelegeerd bestuurders, aan de directeurs en aan de bijzonder gemachtigden vergoedingen toekennen.

Artikel 18 : Controle.

Een vennootschap, die voor het laatst afgesloten boekjaar voldoet aan de criteria vermeld in het Wetboek van vennootschappen, is niet verplicht een commissaris te benoemen.

Wordt geen commissaris benoemd, dan heeft ieder aandeelhouder individueel de onderzoeks- en controlebevoegdheid van een commissaris. Hij kan zich laten vertegenwoordigen door een accountant of een ander deskundige.

TITEL V : ALGEMENE VERGADERINGEN.

Artikel 19 : Gewone, bijzondere en buitengewone algemene vergadering.

De gewone algemene vergadering der aandeelhouders, jaarvergadering genoemd, moet ieder jaar bijeengeroepen worden de derde donderdag van de maand mei om veertien uur. Indien die dag een wettelijke feestdag is, wordt de vergadering op de eerstvolgende werkdag gehouden, op hetzelfde uur.

Een bijzondere of buitengewone algemene vergadering kan bijeengeroepen worden telkens als de maatschappelijke belangen het vereisen. Zij moet worden bijeengeroepen wanneer dit aangevraagd wordt door aandeelhouders die samen minstens één vijfde van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

De gewone, bijzondere en buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden in de zetel van de vennootschap of in gelijk welke andere plaats vermeld in de oproeping of uitnodigingsbrieven.

Artikel 20 : Oproepingen.

De oproepingen tot een algemene vergadering vermelden de agenda en worden gedaan door de raad van bestuur of de commissaris(sen), zoals voorzien door de wet, namelijk door middel van een aankondiging die wordt geplaatst :

- 1/ ten minste acht dagen voor de algemene vergadering, in het Belgisch Staatsblad.
- 2/ tweemaal met een tussentijd van ten minste acht dagen en de tweede maal ten minste acht dagen voor de verga-

dering, in een nationaal verspreid blad en in een blad uit de streek waar de vennootschap haar zetel heeft.

Een geschreven uitnodiging zal minstens vijftien dagen voor de vergadering worden toegezonden aan alle houders van aandelen, van obligaties of van warrants op naam en de houders van certificaten op naam die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, aan de bestuurders en aan de commissarissen.

Wanneer alle aandelen, obligaties, warrants of certificaten die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, op naam zijn, kan met een oproeping bij aangezekende brief worden volstaan.

De voormelde personen kunnen verzaken aan deze oproeping en zullen, in ieder geval, als regelmatig opgeroepen beschouwd worden, indien zij aan de vergadering deelnemen of er zich doen vertegenwoordigen.

Artikel 21 : Toelatingsvoorwaarden.

De raad van bestuur kan eisen dat teneinde aan de algemene vergadering te kunnen deelnemen :

- de eigenaars van aandelen aan toonder hun aandelen moeten neerleggen op de zetel van de vennootschap of op de plaatsen aangegeven in de oproeping, tenminste vijf (5) werkdagen vóór de datum van de algemene vergadering. Zij worden toegelaten tot de algemene vergadering ingevolge overhandiging van het attest, bewijs van de neerlegging van de aandelen.

- de eigenaars van aandelen op naam, tenminste vijf (5) werkdagen vóór de datum van de algemene vergadering, de raad van bestuur schriftelijk moeten inlichten van hun intentie aan de algemene vergadering deel te nemen, alsook het aantal aandelen meedelen waarmee zij aan de stemming wensen deel te nemen.

- de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen, tenminste vijf (5) werkdagen vóór de datum van de algemene vergadering, op de zetel van de vennootschap of op de plaatsen aangegeven in de oproeping een door de erkende rekeninghouder of door de vereffeningsinstelling opgesteld attest waarbij de onbeschikbaarheid van de gedematerialiseerde aandelen tot op de datum van de algemene vergadering wordt vastgesteld, moeten neerleggen.

Artikel 22 : Vertegenwoordiging van aandeelhouders.

Ieder aandeelhouder heeft het recht zich op de algemene vergadering te laten vertegenwoordigen door een bijzondere gemachtigde, al dan niet aandeelhouder, mits hijzelf of de gemachtigde de bij deze statuten bepaalde formaliteiten heeft vervuld om tot de vergadering te worden toegelaten.

Artikel 23 : Verdaging van de vergadering.

De raad van bestuur heeft het recht voor of tijdens de zitting, elke gewone, bijzondere of buitengewone algemene

vergadering één enkele maal drie weken uit te stellen, tenzij de vergadering bijeengeroepen is op verzoek van één of meer aandeelhouders die ten minste één/vijfde van het kapitaal vertegenwoordigen.

Zulk een verdaging maakt een einde aan de beraadslaging en doet alle genomen besluiten vervallen, ook die welke niet de jaarrekening betreffen.

Alle aandeelhouders, ook zij die aan de eerste vergadering niet persoonlijk of door gemachtigde hebben deelgenomen, worden tot de volgende vergadering opgeroepen en toegelaten, mits zij de door de statuten bepaalde formaliteiten hebben vervuld.

Op de tweede vergadering wordt de agenda van de eerste vergadering geheel afgehandeld.

Artikel 24 : Voorzitterschap.

De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of bij ontstentenis, door een gedelegeerd bestuurder of een directeur of bij diens afwezigheid, door de oudste bestuurder.

De voorzitter duidt een secretaris aan die niet noodzakelijk een aandeelhouder moet zijn en de vergadering kiest onder haar leden twee stemopnemers, indien het getal der aanwezige aandeelhouders het toelaat.

Artikel 25 : Stemrecht.

Ieder aandeel geeft recht op één stem.

Behoudens in de gevallen door de wet of onderhavige statuten voorzien, worden de besluiten genomen met gewone meerderheid van stemmen, ongeacht het aantal vertegenwoordigde aandelen.

Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.

Artikel 26 : Notulen.

De notulen van de algemene vergadering worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die het vragen.

Behalve wanneer de besluiten van de algemene vergadering bij authentieke akte moeten vastgesteld worden, zullen de afschriften of uittreksels in rechte of aan derden af te leveren, worden ondertekend door de personen die de vennootschap kunnen verbinden ongeacht of zij aan de vergadering hebben deelgenomen.

TITEL VI : JAARREKENING - WINSTVERDELING - RESERVEFONDS.

Artikel 27 : Boekjaar.

Het boekjaar van de vennootschap gaat in op één januari en eindigt op éénendertig december van ieder jaar.

Op het einde van elk boekjaar worden de boeken en bescheiden afgesloten en maakt de raad van bestuur de inventaris op, alsmede de jaarrekening.

Artikel 28 : Bestemming van de winst.

De jaarlijkse nettowinst wordt bepaald overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

Van die winst wordt vijf procent ingehouden voor de vorming van de wettelijke reserve. De verplichting tot deze afnemingshoudt op wanneer het reservefonds één tiende van het kapitaal van de vennootschap bereikt. De verplichting herleeft indien de wettelijke reserve wordt aangesproken.

De aanwending van het overschot der winsten wordt door de jaarvergadering, op voorstel van de raad van bestuur bij gewone meerderheid van stemmen geregeld.

Artikel 29 : Uitkering van de dividenden en interimdividenden.

De uitkering van de dividenden geschiedt op het tijdstip en op de plaatsen die de raad van bestuur aanduidt.

Deze zal, op haar verantwoordelijkheid, kunnen besluiten om, overeenkomstig de wet, voorschotten op de dividenden uit te keren, betaalbaar in geld of op een andere wijze. De raad stelt het bedrag van die voorschotten en de datum voor de betaling vast.

TITEL VII : ONTBINDING - VEREFFENING.

Artikel 30 : Vereffening.

Bij ontbinding van de vennootschap, om welke reden en op welk oogenblik ook, zorgen de vereffenaars, benoemd door de algemene vergadering, voor de vereffening.

Zijn er geen vereffenaars benoemd, dan zijn de bestuurders die op het tijdstip van de ontbinding in functie zijn, van rechtswege vereffenaars.

De algemene vergadering van de ontbonden vennootschap kan te allen tijde en bij gewone meerderheid van stemmen één of meer vereffenaars benoemen en ontslaan. Zij besluit of de vereffenaars, indien er meer zijn, alleen, gezamenlijk, dan wel als college de vennootschap vertegenwoordigen.

Artikel 31 : Bevoegdheden van de vereffenaars.

De vereffenaars zijn bevoegd tot alle verrichtingen vermeld in de wet, tenzij de algemene vergadering, bij gewone meerderheid van stemmen, anders besluit.

Artikel 32 : Wijze van vereffening.

Na betaling van alle schulden, lasten en kosten van vereffening of na consignatie van de nodige gelden om die te voldoen, verdelen de vereffenaars het netto-actief, in geld of in effecten, onder de aandeelhouders naar verhouding van het aantal aandelen dat zij bezitten.

Tevens worden de goederen die nog in natura voorhanden zijn, op dezelfde wijze verdeeld.

Indien op alle aandelen niet in gelijke verhouding is gestort, moeten de vereffenaars, alvorens over te gaan tot de in het vorige lid bepaalde verdeling, met dit onderscheid van toestand rekening houden en het evenwicht herstellen door alle aandelen op een volstrekte voet van ge-

lijkheid te stellen, hetzij door inschrijving van bijkomende stortingen ten laste van de effecten waarop niet voldoende is gestort, hetzij door voorafgaande terugbetalingen, in geld of in effecten, ten bate van de in een hogere verhouding volgestorte effecten.

TITEL VIII : GESCHILLEN.

Artikel 33 : Arbitrage.

Alle geschillen terzake van deze vennootschap tussen de vennootschap en haar vennoten, haar bestuurders, gedelegeerd bestuurders, directeurs, gewezen bestuurders, gewezen gedelegeerd bestuurders, gewezen directeurs en/of vereffenaars, alsook alle geschillen tussen voormelde personen onderling, zullen definitief beslecht worden door arbitrage.

Het geschil wordt geregeld door één enkele scheidsrechter aangewezen door de partijen.

Zijn de partijen daaromtrent niet eens, dan wijst elke partij één scheidsrechter aan. Deze scheidsrechters kiezen een derde scheidsrechter die als voorzitter zal optreden. Zijn de scheidsrechters het dienaangaande niet eens, dan benoemt de Voorzitter van de Rechtbank van Koophandel van het rechtsgebied waarin de zetel van de vennootschap gevestigd is, op verzoek van de twee scheidsrechters, de derde scheidsrechter.

De voormelde arbitrageclausule geldt echter niet in geval van dringende en voorlopige maatregelen waarvoor de Voorzitter van de Rechtbank van Koophandel en van Eerste Aanleg, in kortgeding, bevoegd blijft.

TITEL IX : ALGEMENE BEPALINGEN.

Artikel 34 : Keuze van woonplaats.

Ieder bestuurder, commissaris of vereffenaar, die in België geen woonplaats heeft, is verplicht in België woonplaats te kiezen voor alle betrekkingen met de vennootschap, zoniet wordt hij van rechtswege geacht woonplaats te hebben gekozen in de zetel van de vennootschap waar alle mededelingen, gerechtelijke aanmaningen, dagvaardingen of betekeningen hem geldig kunnen worden gedaan, betreffende de zaken van de vennootschap.

Alle kennisgevingen ter zake van de vennootschap aan aandeelhouders of obligatiehouders op naam, geschieden aan hun woonplaats zoals vermeld in de oprichtingsakte of in het register van de aandelen of obligaties.

In geval van verandering van zijn woonplaats moet de aandeelhouder of obligatiehouder zijn nieuwe woonplaats per brief meedelen aan de vennootschap. Zolang die mededeling niet is gedaan worden zij geacht woonplaats gekozen te hebben in de oorspronkelijke woonplaats.

Deze bepaling is van overeenkomstige toepassing in geval van overlijden van een aandeelhouder of obligatiehouder

of in geval van verplaatsing van de zetel van een vennoot-
rechtspersoon.