

**INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN AANDELEN
DOOR FEBELCOFONDS CV VOOR EEN MAXIMUM VAN 4.999.922,01 EURO.**

Dit document is opgesteld door Febelcofonds CV, coöperatieve vennootschap opgericht naar Belgisch recht, met zetel te 9100 Sint-Niklaas, Eigenlostraat 1, met ondernemingsnummer 0479.158.422.

***DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD
DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.***

6 september 2021

***WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE
VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN.***

***DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO GROTE
PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN HIJ DAT
ZOU WENSEN.***

Deel I - Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieding

1. Febelcofonds CV heeft quasi geen andere activa dan de aandelen die ze aanhoudt in Febelco CV. Haar investeringen zijn niet gespreid, zij is volledig afhankelijk van wat er in Febelco CV gebeurt.

Een waardedaling van de aandelen in Febelco CV, of een uitstel van uittredingsmogelijkheid uit Febelco CV, kan ertoe leiden dat ook Febelcofonds tijdelijk of definitief, niet of slechts aan een lagere waarde de inbreng kan terugbetalen.

2. Risico's verbonden aan de waarde van de aangeboden coöperatieve aandelen

De aangeboden effecten zijn aandelen in de vennootschap Febelcofonds CV. De aandelen zijn niet genoteerd en zijn evenmin gekoppeld aan een referentie-index. De aandelen bieden geen bescherming tegen inflatie of monetaire erosie. De waarde van het aandeel is gebaseerd op (en gelijk aan) de jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde van het aandeel Febelco CV. Deze laatste wordt vastgesteld tijdens de algemene vergadering van Febelco CV. De jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde van het aandeel Febelco CV bestaat uit het geconsolideerd eigen vermogen van de Febelcogroep, met wijzigingen (correcties in plus) op vlak van afgeschreven positieve consolidatieverschillen, goodwill op apotheekvergunningen, het positief consolidatieverschil met betrekking tot Ets.A. Mauroy, de niet uitgedrukte inbreng waarde bij de oprichting van Febelco CV door Asma CVBA, Internos CVBA en Lifak CVBA, - deze wordt toegevoegd aan de waarde van het aandeel Febelco CV en jaarlijks afgeschreven - (hierna "de Niet-uitgedrukte inbreng waarde"), de latente meerwaarde van vastgoed en de waardering van het eigen merk Febelcare. Deze correcties zijn niet aan de winstgevendheid gekoppeld. Dit kan tot een belangrijk verschil leiden tussen de jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde en de reële waarde van de aandelen.

3. Risico's verbonden aan de terugbetalingscapaciteit van het geïnvesteerde kapitaal door de emittent

In geval van ontbinding of vereffening van Febelcofonds CV zullen de vennoten hun gestorte inbreng slechts recupereren na aanzuivering van het passief van de vennootschap en voor zover er nog een te verdelen saldo is. Doordat de waarde van een aandeel Febelcofonds CV gebaseerd is op de waarde van een aandeel in Febelco CV, en de bovenstaande correcties op de waarde van het aandeel Febelco CV niet aan de winstgevendheid van Febelco CV gekoppeld zijn, kan het verschil tussen de jaarlijks vastgestelde, gecorrigeerde waarde van een aandeel Febelco CV en de reële waarde (rekening houdend met de druk op de winst van het boekjaar) leiden tot een terugbetalingsrisico. De mogelijkheid bestaat dat de waarde bij uittreding uit Febelcofonds CV lager ligt, dan de initiële waarde van de aandelen bij intreding. Er bestaat aldus een risico een deel of het geheel van het geïnvesteerd kapitaal te verliezen.

4. Risico's verbonden aan de overdrachtsbeperkingen

De aandelen van Febelcofonds CV zijn aandelen van een coöperatieve vennootschap. Dit brengt een aantal beperkingen voor de vennoten met zich mee die nog strikter worden gedefinieerd in de statuten en het huishoudelijk reglement van Febelcofonds CV (o.a. het maximum aantal aandelen voor Aandeelhouder-Uitbaters, bepaald op basis van aankoopcijfers van de apotheekvennootschap).

De aandelen zijn niet overdraagbaar, met die uitzondering evenwel dat aandelen kunnen worden overgedragen (i) aan andere aandeelhouders of (ii) maar dan enkel bij overlijden van een Aandeelhouder-Uitbater, aan zijn of haar erfgena(am(en) in rechte lijn op voorwaarde dat zij voldoen aan de toelatingsvoorwaarden voor de hoedanigheid Aandeelhouder-Uitbater. De overdracht kan in ieder geval alleen geschieden mits de goedkeuring van de raad van bestuur.

5. Risico's verbonden aan de beperkingen op uittreding van aandelen

Uittredingen zijn enkel mogelijk de eerste 6 maanden van het boekjaar, de vennootschap kan de verzoeken tot uittreding weigeren of verminderen in wettelijke of statutair bepaalde gevallen en eventueel uitstellen. De uittredende aandeelhouder heeft recht op uitkering van de waarde van de aandelen waarmee hij of zij uittreedt zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft.

De uittreding mag - onder meer - worden geweigerd indien zij de liquiditeit- en netto actiefte niet doorstaan. Artikel 6:115 WVV bepaalt dat uitkeringen niet mogen gebeuren indien het nettoactief van de vennootschap negatief is of ten gevolge van de uitkeringen negatief zou worden. Verder bepaalt artikel 6:116 WVV dat uitkeringen eveneens pas kunnen gebeuren als de vennootschap, volgens de redelijkerwijs te verwachten ontwikkelingen, na de uitkeringen in staat zal blijven haar schulden te voldoen naarmate deze opeisbaar worden over een periode van ten minste twaalf maanden te rekenen van de datum van de uitkering. De raad van bestuur maakt in dit laatste geval een verslag op.

De beperkingen zorgen ervoor dat de aandeelhouder – coöperant zijn aandeel niet zou kunnen verzilveren op het moment dat hij het wenst en/of aan de waarde die hij zou wensen en dus, mogelijks, zijn investering geheel of gedeeltelijk niet zou terugkrijgen, dan wel –doordat hij/zij mogelijks niet kan uittreden op het door hem/haar gewenste ogenblik-, mogelijks pas later, aan een lagere waarde kan uittreden. Dit is des te meer relevant, nu ook Febelco CV, waarin door Febelcofondsvonds CV wordt geïnvesteerd, een coöperatieve vennootschap is waarbinnen uittredingsbeperkingen gelden. Indien Febelcofondsvonds CV op een gegeven moment met een aantal (of alle) aandelen niet zou kunnen uittreden uit Febelco CV, zal Febelcofondsvonds CV daardoor ook geen uittredingen uit Febelcofondsvonds CV kunnen toestaan.

6. Risico's verbonden aan het niet meer voldoen aan de toetredingsvoorwaarden

Het niet meer voldoen aan de toetredingsvoorwaarden zoals bepaald in de statuten en het huishoudelijk reglement van Febelcofondsvonds CV heeft het einde van het lidmaatschap tot gevolg. De vennoot heeft in dat geval recht op uitkering van de waarde van zijn aandelen zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft. Het risico bestaat dat bij een uittrede van rechtswege de waarde van de aandelen bij uittreding lager is dan de waarde van de aandelen bij oorspronkelijke toetreding.

7. Risico's verbonden aan het niet uitkeren van dividenden en het effect ervan op de waarde van het aandeel

Op de algemene vergadering van Febelcofondsvonds CV van 9 juni 2021 werd ervoor gekozen geen dividenden uit te keren maar deze reserves toe te voegen aan de beschikbare reserves. Sinds het ontstaan van Febelcofondsvonds CV, heeft Febelcofondsvonds CV nooit een dividend uitgekeerd. Bij een negatieve evolutie van het resultaat van het boekjaar daalt de waarde van het aandeel en de aandeelhouder kan mogelijks niet volledig zijn investering recupereren. Febelcofondsvonds CV heeft niet de intentie om deze dividendpolitiek (geen dividenden uitkeren) in de toekomst te wijzigen. Ook Febelco CV heeft steeds gekozen geen dividenden uit te keren.

Deel II – Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten

A. Identiteit van de uitgevende instelling

1. Identiteit

De uitgevende instelling is Febelcofonds CV, coöperatieve vennootschap opgericht naar Belgisch recht, met zetel te België, 9100 Sint-Niklaas, Eigenlostraat 1, met ondernemingsnummer 0479.158.422. Febelcofonds CV heeft LEI-code 699400S15W6Q2CDT4080.

2. Activiteiten

Febelcofonds CV is een holding die de inbreng van haar aandeelhouders uitsluitend investeert in Febelco CV. De hoofdactiviteiten van Febelcofonds CV zijn het houden en beheren van deelnemingen in een andere onderneming (Febelco CV). Daarnaast ook het organiseren van commerciële activiteiten ten gunste van de aandeelhouders, zoals groepskortingen of ristorno's en de bevordering, de studie, de promotie en de vertegenwoordiging van het coöperatiewezen.

3. Grote aandeelhouders

Rekening houdende met de beperking van het aantal aandelen en het aantal stemmen per aandeelhouder, zijn er geen belangrijke of meerderheidsaandeelhouders van Febelcofonds CV.

Volledigheidshalve: Febelcofonds CV heeft op 31 augustus 2021 twee aandeelhouders die meer dan 5% van het aandelenkapitaal van Febelcofonds CV aanhouden. Aandeelhouder Carlos Depuydt heeft 6,09%. Aandeelhouder Jacques Depondt heeft 5,12% van het kapitaal. Geen enkele andere aandeelhouder heeft meer dan 5% van het aandelenkapitaal van Febelcofonds CV in zijn bezit.

4. Transacties met verbonden partijen

De enige transacties die plaatsvinden zijn de inschrijving op - en uittreding op aandelen van Febelco CV door Febelcofonds CV. Er vinden geen verrichtingen plaats tussen Febelcofonds CV en personen met meer dan 5% van het kapitaal van Febelcofonds (andere dan eventuele inschrijvingen- of uittredingen).

5. Bestuur

De raad van bestuur van Febelcofonds CV bestaat uit volgende personen:

- Dhr. Frank Coene
- Apr. Joseph Bijmens
- Alexo BV, vast vertegenwoordigd door dhr. Olivier Delaere

Er is geen directiecomité.

Alexo BV, vast vertegenwoordigd door dhr. Olivier Delaere, is aangesteld als gedelegeerd bestuurder.

6. Bezoldigingen bestuur

De mandaten van de leden van de raad van bestuur van Febelcofonds zijn onbezoldigd, tenzij de algemene vergadering zou beslissen een vergoeding toe te kennen. De algemene vergadering van Febelcofonds CV heeft nog nooit een bezoldiging toegekend aan leden van de raad van bestuur van Febelcofonds CV. De statuten bepalen dat een eventuele bezoldiging niet zou kunnen bestaan uit een deelname in de winst van de vennootschap. Er zijn geen door Febelcofonds CV of Febelco CV opzijgezette of toegerekende bedragen voor de betaling van pensioenen of soortgelijke uitkeringen.

7. Geen veroordelingen

In de voorbije vijf jaren heeft geen lid van de raad van bestuur van Febelcofonds CV:

- Een veroordeling opgelopen in verband met fraudemisdrijven;
- Een leidinggevende functie gehad in de vorm van een senior-manager of als lid van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van welke vennootschap dan ook op het ogenblik van of voor een faillissement, surséance of liquidatie;
- Onderworpen geweest aan een officieel en openbaar geuite beschuldigingen en/of opgelegde sancties door wettelijke of toezichthoudende autoriteiten (met inbegrip van erkende beroepsorganisaties) of door een rechtbank onbekwaam verklaard om te handelen als lid van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van een uitgevende instelling of in het kader van het beheer of de uitoefening van de activiteiten van een uitgevende instelling.

Er bestaan geen familiale banden tussen de leden van de raad van bestuur.

Er zijn bij weten van Febelcofonds CV geen grote aandeelhouders of bestuurders noch verbonden partijen die enige veroordeling kregen als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

8. Potentiële belangenconflicten

De leden van de raad van bestuur van Febelcofonds CV zijn tevens lid van de raad van bestuur van Febelco CV en bestaat het voornaamste actief van Febelcofonds CV uit aandelen van Febelco CV.

Met uitzondering van bovenstaande zijn er geen potentiële belangenconflicten tussen de plichten van de leden van de raad van bestuur jegens Febelcofonds CV en hun eigen belangen of andere verplichtingen die zij dienen na te komen.

Hoewel bestuursleden een eigen apotheek kunnen hebben die klant is bij Febelco CV wordt de commerciële politiek (bv kortingen) volledig onafhankelijk bekeken en niet op niveau van de raad van bestuur in detail uitgewerkt (vergelijkbare klanten krijgen vergelijkbare voorwaarden).

De leden van de raad van bestuur hebben geen beperkingen ten aanzien van de vervreemding binnen een bepaalde periode van de in hun bezit zijnde effecten van Febelcofonds CV.

9. Commissaris

Er is géén commissaris benoemd bij Febelcofonds CV.

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

1. Jaarrekeningen

De jaarrekeningen betreffende boekjaren 2019 en 2020 (zie bijlage) zijn niet geauditeerd door een commissaris en evenmin aan een onafhankelijke toetsing onderworpen.

2. Verklaring inzake Werkkapitaal zonder voorbehoud:

Naar het oordeel van Febelcofonds CV is haar Werkkapitaal toereikend, om in de komende twaalf maanden aan haar bestaande Werkkapitaalbehoeften te voldoen. De opbrengst van de aanbieding is niet in de berekening opgenomen.

3. Kapitalisatie en schuldenlast

De kapitalisatie en de schuldenlast op 30 juni 2021 wordt hieronder weergegeven. De cijfers op 30 juni 2021 zijn niet geauditeerd en in euro's.

Overzicht van de kapitalisatie

	30/06/2021
Totaal kortlopende schulden (inclusief kortlopend deel van langlopende schulden)	758 329
gegarandeerd	
gedekt	
niet-gegarandeerd/ongedekt	758 329
Totaal Langlopende schulden (exclusief kortlopend deel van langlopende schulden)	-
gegarandeerd	-
gedekt	-
niet-gegarandeerd/ongedekt	-
Eigen vermogen	10 716 221
Inbreng	9 609 472
geconsolideerde reserves	1 106 749
kapitaalsubsidies	-
Totaal	11 474 550

In de eerste helft van 2021 daalde het eigen vermogen, abstractie maken van het resultaat van het huidig boekjaar, naar aanleiding van de uitbetaling van uittredingen van aandeelhouders. Over gans 2021 zal het eigen vermogen hierdoor dalen met 2,3 miljoen euro (De uitbetalingen van de 14.654 aandelen zullen ook nog na 30/06/2021 verder lopen).

Na de algemene vergadering van 2022 zullen ingevolge uittredingen die zijn geregistreerd in 2021 in totaal minimaal 8.032 aandelen worden uitbetaald. De waarde hiervan ligt uiteraard nog niet vast, maar aan de huidige waarde van het aandeel, zou het eigen vermogen dalen met 1,2 miljoen euro.

Febelcofonds maakt voor haar korte termijn financiering gebruik van de rekening courant met Febelco CV. Deze kredietlijn is niet gedekt.

Overzicht van de schuldenlast

		30/06/2021
A	Kasmiddelen	-
B	Kasequivalenten	2 366
C	Overige kortlopende financiële activa	
D	Liquiditeit (A+B+C)	2 366
	Kortlopende financiële schulden (inclusief schuldinstrumenten, maar exclusief kortlopend deel van langlopende schulden)	
E		
F	Kortlopend deel van langlopende financiële schulden	
G	Kortlopende financiële schuldenlast (E+F)	-
H	Netto kortlopende financiële schuldenlast (G -/- D)	- 2 366
	Langlopende financiële schulden (exclusief kortlopend deel en schuldinstrumenten)	
I		
J	Schuldinstrumenten	
K	Langlopende handels- en overige schulden	-
L	Langlopende financiële schuldenlast (I+J+K)	-
M	Totale financiële schuldenlast (H+L)	- 2 366

Febelcofonds CV heeft geen indirecte en voorwaardelijke schulden op 30 juni 2021.

4. Wijzigingen van betekenis na einde van het boekjaar

Sinds het einde van het laatste boekjaar, zijn er tot en met 30 juni 2021 10.912 aandelen uitgetreden. Op 170 nog uit te betalen aandelen na, is dit volledig uitbetaald door Febelcofonds CV, door met eenzelfde hoeveelheid aandelen uit te treden uit Febelco CV. Behoudens deze transacties heeft er zich geen wijziging van betekenis voorgedaan in de financiële of handelspositie na het einde van het laatste boekjaar waarop de jaarrekening van 2020 betrekking heeft.

C. “Onderliggend actief”

Het voornaamste vermogen van Febelcofonds CV bestaat uit aandelen in Febelco CV (op 31 december 2020 bezat Febelcofonds 145.313 aandelen of 12,6% van de totale Febelco aandelen).

Febelco CV is een coöperatieve vennootschap opgericht naar Belgisch recht, met zetel te België, 9100 Sint-Niklaas, Eigenlostraat 1, ondernemingsnummer 0458.780.306. Haar maatschappelijke zetel en hoofdkantoor bevindt zich te 9100 Sint-Niklaas, Eigenlostraat 1. Telefoonnummer 03/780 80 00, email: aandeelhouders@febelco.be (LEI-nummer: 699400QRVYYPYZ0TI12), website www.febelco.be.

Met haar farmaceutische groothandelsactiviteit wil Febelco CV als partner van de apotheker en de farma industrie een zo breed mogelijk productgamma aanbieden en duurzame professionele ondersteuning geven. Het marktsegment van Febelco CV omvat Vlaanderen, het Brusselse gewest en een gedeelte van Wallonië. Het klantenbestand bestaat uit meer dan 3.000 apotheken die dagelijks tot driemaal toe bevoorrad worden.

Febelco CV heeft met het oog op diversificatie een aantal bijkomende activiteiten ondergebracht in de groep:

Livlina NV: gespecialiseerd in de opslag en orderverwerking van farmaceutische producten

Sodiap BV: gespecialiseerd in het beheer van apotheken.

Axone Pharma SA: het vertegenwoordigen van de merken van hun farmaceutische industriepartners

In totaliteit bestaat de Febelcogroep uit 42 vennootschappen, om een zekere risicospreiding in haar activa aan te brengen.

Rekening houdende met de beperking van het aantal aandelen per aandeelhouder, zijn er geen belangrijke of meerderheidsaandeelhouders van Febelco CV. Volledigheidshalve: Febelcofonds CV zelf houdt 12,6% van de aandelen in Febelco CV aan.

Elk aandeel geeft recht op één stem op de algemene vergadering. Nochtans mag het aantal door ieder geldig uitgebrachte stemmen voor iedere vennoot persoonlijk en als lasthebber niet hoger liggen dan 1/10 van het aantal op de algemene vergadering aanwezige of vertegenwoordigde stemmen.

Tussen Febelco en Febelcofonds zijn de enige transacties die plaatsvinden zijn de inschrijving op - en uittreding op aandelen van Febelco CV door Febelcofonds CV.

Op 1 september 2021 zijn er 9 bestuurders bij Febelco CV:

Naam	Functie	Huidig mandaat
Alexo BV met vaste vertegenwoordiger Delaere Olivier	Gedelegeerd bestuurder	10/2020 - AV 2026
Bijnens Joseph	Voorzitter	AV 2016 – AV 2022
Van Nueten Eric	Bestuurder	AV 2016 – AV 2022
Coene Frank	Bestuurder	AV 2016 – AV 2022
Debruyne Klaas	Bestuurder	AV 2018 – AV 2024
De Ridder Michel	Bestuurder	AV 2018 – AV 2024
Lamoot Johan	Bestuurder	AV 2020 – AV 2026
Walcarus Hannelore	Bestuurder	AV 2018 – AV 2024
Vermeylen Kathleen	Bestuurder	AV 2021 – AV 2027

Meer informatie over Febelco CV en de uitgifte van aandelen door Febelco CV is te vinden in het prospectus zoals gepubliceerd op www.febelco.be/prospectus/2021, alsook op eenvoudig verzoek verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van Febelco CV.

Deel III. Informatie over de aanbieding van beleggingsinstrumenten

A. Beschrijving van de aanbieding

1. Maximumbedrag waarvoor de aanbieding wordt verricht

Er kan maximaal voor 4.999.922,01 euro worden ingetekend. Dit zouden 32.243 nieuwe aandelen zijn, met een waarde per aandeel van 155,07 euro.

2. Voorwaarden van de aanbieding

2.1 Maximum aantal aandelen

Het maximumaantal aandelen dat elke aandeelhouder kan aanhouden wordt bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, dit hangt af van de hoedanigheid:

2.1.1 Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap

Het maximumaantal aandelen dat een Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap in die hoedanigheid kan aanhouden, wordt bepaald in functie van het aankoopcijfer van de betrokken apotheek bij Febelco CV en Ets. A. Mauroy SA (exclusief BTW), volgens de volgende formule:

$$\frac{\text{aankoopcijfer van de betrokken apotheek bij Febelco CV en Ets. A. Mauroy SA}}{363}$$

Indien meerdere personen als hoofdactiviteit één of meerdere dezelfde apotheken uitbaten, dan kunnen zij, verspreid over Febelcofonds CV en, in voorkomend geval, Febelco CV, in de hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater en Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap en, in voorkomend geval, Aandeelhouder-Apotheker en Aandeelhouder-Apotheekvennootschap, gezamenlijk niet meer aandelen aanhouden dan waarop het aankoopcijfer van de betrokken apotheek of apotheken recht geeft.

Het minimale jaarlijkse aankoopcijfer bedraagt 138.000 euro (exclusief BTW). Het referentiekader is het aankoopcijfer bij Febelco CV en Mauroy SA van de betrokken apotheek tijdens het vorige boekjaar. Het minimale aankoopcijfer geldt ongeacht het aantal Aandeelhouders-Uitbaters of Aandeelhouders-Uitbatingsvennootschappen en, in voorkomend geval, Aandeelhouders-Apothekers en Aandeelhouders-Apotheekvennootschappen dat betrokken is bij de uitbating van een welbepaalde apotheek.

Indien het minimale jaarlijkse aankoopcijfer niet wordt gehaald, dan worden de betrokken Aandeelhouders-Uitbaters en Aandeelhouders-Uitbatingsvennootschappen geacht van rechtswege uit te treden met alle aandelen die zij in die hoedanigheid aanhouden, voor de Aandeelhouders-Uitbaters in voorkomend geval met uitzondering van een aantal aandelen gelijk aan het aantal zogezegde “conversieaandelen Sodiap”.

2.1.2 Aandeelhouder-Bestuurder

Een Aandeelhouder-Bestuurder kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

- (i) het maximumaantal aandelen dat de Aandeelhouder-Bestuurder in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- (ii) 3.500 aandelen.

2.1.3 Aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid

Een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

- (i) het maximumaantal aandelen dat de aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- (ii) 3.500 aandelen.

2.1.4 Aandelenuitgifte

Het maximumaantal aandelen waarop een Aandeelhouder-Uitbater, Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap, Aandeelhouder-Bestuurder of een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in die hoedanigheid kan inschrijven bij een aandelenuitgifte, is gelijk aan het verschil tussen het door hem of haar maximaal aan te houden aandelen zoals uiteengezet onder paragrafen 2.1.1 tot en met 2.1.3 en het aantal aandelen dat hij of zij reeds aanhoudt. Wat de Aandeelhouders-Uitbaters betreft, wordt dit aantal verhoogd met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zogezegde “conversieaandelen” van die Aandeelhouders-Uitbaters.

Wanneer het maximumbedrag van de gehele aanbieding (4.999.922,01 euro) op het einde van de uitgifteperiode zou zijn overschreden, wordt de vorming van iedere vennoot verder beperkt als volgt:

$$\frac{\text{initieel ingetekend aantal aandelen van de vennoot} \times 32.243}{\text{initieel ingetekend aantal aandelen van alle vennoten}}$$

De intekening is evenwel onderworpen aan de goedkeuring door de raad van bestuur. De raad van bestuur zal met een meerderheid van drie/vierde van de stemmen van de aanwezige leden beslissen over de ingediende aanvraag tot lidmaatschap en dit binnen de 90 dagen na ontvangst verzoek. De raad van bestuur mag evenwel de toetreding van vennoten niet uit speculatieve overwegingen weigeren tenzij de vennoten niet voldoen aan de algemene toetredingsvoorwaarden.

Zowel bij overschrijding van het maximumbedrag van de aanbieding, als bij weigering van de vennoot door de raad van bestuur zal het teveel gestorte saldo worden terugbetaald, binnen de maand na beslissing raad van bestuur tot goedkeuring van de aandeelhouders. Zoals hierboven aangehaald, vindt die beslissing van de raad van bestuur binnen de 90 dagen na ontvangst verzoek plaats.

2.2 Toelatingsvoorwaarden.

Overeenkomstig artikel 12 van de statuten moeten de volgende voorwaarden cumulatief vervuld zijn om aandeelhouder van de vennootschap te kunnen worden:

- de kandidaat moet aan de hierna vermelde voorwaarden van minstens één van de volgende hoedanigheden voldoen:

- Eerste hoedanigheid (“Aandeelhouder-Uitbater”): een natuurlijk persoon die,
 - o geen houder is van een diploma van apotheker, en
 - o die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België (indien dit als hoofdactiviteit uitbaten van een apotheek in België gebeurt via een vennootschap, dan dient die natuurlijke persoon tevens, rechtstreeks of onrechtstreeks, desgevallend samen met andere (kandidaat)aandeelhouders van Febelco CV of Febelcofonds CV die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaten in België, de meerderheid van de aandelen in deze vennootschap in volle eigendom aan te houden), en
 - o de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.
- Tweede hoedanigheid (“Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap”): een vennootschap die,
 - o als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België, en
 - o waarvan minstens de helft van de aandelen, rechtstreeks of onrechtstreeks, in volle eigendom wordt aangehouden door een of meerdere natuurlijke personen die voldoen aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder-Uitbater” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat, en
 - o de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, en
 - o wanneer zij aan algemene vergaderingen deelneemt, steeds wordt vertegenwoordigd overeenkomstig artikel 28, §2.
- Derde hoedanigheid (“Aandeelhouder-Bestuurder”): een natuurlijk persoon die lid is van de raad van bestuur en/of het Directiecomité van de vennootschap, hetzij in eigen naam hetzij als vaste vertegenwoordiger van een rechtspersoon, en/of van het kaderpersoneel van Febelco CV of een met haar verbonden vennootschap.
- Vierde hoedanigheid: in het algemeen, elke persoon die belang stelt in het voorwerp en doel van de vennootschap en haar coöperatief gedachtegoed onderschrijft en die de raad van bestuur met unanimité aanvaardt.

- de kandidaat moet minstens tien (10) nieuwe of bestaande aandelen verwerven.

Door hun toetreding aanvaarden de kandidaten de statuten en de interne reglementen van de vennootschap.

2.3 Toelatingsprocedure

Artikel 13 van de statuten van Febelcofonds CV beschrijft de toelatingsprocedure

Om toegelaten te worden als aandeelhouder moet de persoon die voldoet aan de voorwaarden bepaald in of krachtens artikel 12 van de statuten de goedkeuring van de raad van bestuur bekomen.

Daartoe moet de kandidaat een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van zijn of haar naam, voornamen, beroep en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer, alsmede van het aantal nieuwe of bestaande aandelen die hij of zij wil verwerven.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan de voorlegging van de nodige stukken en bewijzen ter staving vragen alvorens de toetreding te aanvaarden.

De raad van bestuur kan het verzoek enkel weigeren indien de kandidaat niet aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in of krachtens artikel 12 van de statuten voldoet of indien de kandidaat handelingen verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn, mits motivering.

De raad van bestuur mag de toetreding niet uit speculatieve of willekeurige overwegingen weigeren.

In geval van weigering deelt de raad van bestuur de objectieve redenen van de weigering mee aan de kandidaat die daarom verzoekt.

Aandelen moeten bij hun uitgifte worden volgestort.

3. Totaalprijs van de aangeboden aandelen

De prijs per aandeel is 155,07 euro.

4. Tijdsschema van de aanbieding

Er kan ingeschreven worden tussen 6 september 2021 en 30 september 2021.

5. Kosten ten laste van de belegger

Er zijn geen instap- of uitstapkosten gekoppeld aan de aandelenvorming.

B. Redenen voor de aanbieding

Febelcofonds CV doet deze aandelenuitgifte om nieuwe coöperanten de kans te geven in te treden en om zo de vennotenbasis zo breed mogelijk te krijgen. Febelcofonds CV beschouwt dit als één van haar coöperatieve opdrachten.

Het bedrag van de aanbieding is toereikend voor de verwezenlijking van de vooropgestelde belegging.

Deel IV. Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten.

A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

1. Aard en categorie

De aandelen van het aanbod zijn coöperatieve aandelen op naam.

2. Munt, benaming en waarde

De aanbieding van de aandelen in Febelcofonds CV, zonder nominale waarde, gebeurt in euro.

Op de algemene vergadering d.d. 9 juni 2021 werd de waarde van een aandeel in Febelcofonds CV vastgelegd op 155,07 euro. Deze waardebepaling is gebaseerd op de waarde van een aandeel van Febelco CV (zie Deel I.2).

3. Vervaldatum en terugbetalingsmodaliteiten

Er is geen vervaldatum vastgelegd, Febelcofonds CV is opgericht voor onbepaalde duur.

Aandeelhouders hebben het recht uit te treden volgens de in artikel 14 van de statuten bepaalde modaliteiten. Deze houden onder meer in dataandeelhouders slechts tot uittreding kunnen verzoeken gedurende de eerste zes maanden van het boekjaar. Een later verzoek heeft slechts uitwerking in het volgende boekjaar. De uittreding kan in bepaalde gevallen geweigerd of verminderd worden.

De uittredende aandeelhouder heeft recht op uitkering van de waarde van de aandelen waarmee hij of zij uittreedt zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft. De uitbetaling van het scheidingsaandeel zal geschieden uiterlijk op het einde van het kalenderjaar waarin deze gewone algemene vergadering plaatsvond. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

Het bedrag waarop de aandeelhouder recht heeft bij de uittreding is onderworpen aan de regels van de uitkering aan aandeelhouders en wordt opgeschort indien de toepassing van deze bepalingen geen uitkering toelaat (zie Deel I, 5, p.2), zonder dat hiervoor interest verschuldigd is. Wanneer de vennootschap terug beschikt over voor uitkering vatbare middelen, zal het op het scheidingsaandeel nog verschuldigde bedrag worden uitgekeerd vóór elke andere uitkering aan aandeelhouders.

De raad van bestuur doet op de gewone algemene vergadering verslag over de verzoeken tot uittreding en de uittredingen van rechtswege gedurende het voorgaande boekjaar. Dat verslag bevat ten minste het aantal uitgetreden aandeelhouders en het aantal aandelen waarmee zij zijn uitgetreden, de betaalde vergoeding en de eventuele andere modaliteiten, het aantal geweigerde verzoeken en de reden daarvoor.

De aandelen waarmee wordt uitgetreden, worden vernietigd.

4. Rang van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling bij insolventie

Ieder aandeel geeft een gelijk recht in het vereffeningssaldo. In geval van insolventie, wordt na aanzuivering van alle schulden van Febelcofonds CV, lasten en kosten van de vereffening of consignatie van de nodige sommen om die te voldoen, het nettoactief verdeeld onder alle aandeelhouders naar verhouding van het aantal aandelen dat zij bezitten.

5. Beperking van de vrije overdracht van de aandelen

De aandelen zijn niet overdraagbaar, met die uitzondering evenwel dat aandelen kunnen worden overgedragen (i) aan andere aandeelhouders of (ii) maar dan enkel bij overlijden van een Aandeelhouder-Uitbater, aan zijn of haar erfgena(a)m(en) in rechte lijn op voorwaarde dat zij voldoen aan de toelatingsvoorwaarden voor de hoedanigheid Aandeelhouder-Uitbater zoals bepaald in of krachtens artikel 12 van de statuten en worden toegelaten als aandeelhouder in toepassing van artikel 13 van de statuten, zonder dat de overnemer hierdoor het maximumaantal aandelen mag overschrijden.

De overdracht kan in ieder geval alleen geschieden mits de goedkeuring van de raad van bestuur.

Daartoe moet de aandeelhouder-overdrager of, bij overlijden, zijn of haar erfgena(a)m(en) een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van de naam, voornamen en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer van de voorgestelde aandeelhouder-overnemer(s), en van het aantal aandelen dat wordt overgedragen. Bij overlijden dient dit verzoek binnen de 90 dagen na het overlijden te gebeuren.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek over de overdracht. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan het verzoek weigeren, mits motivering. Indien de raad van bestuur het verzoek tot overdracht bij overlijden of, in voorkomend geval, de toelating van de erfgena(a)m(en) als aandeelhouder weigert of het verzoek tot overdracht bij overlijden laattijdig gebeurt, dan wordt de aandeelhouder geacht van rechtswege uit te treden op het ogenblik van zijn of haar overlijden met al zijn of haar aandelen.

6. Dividendbeleid

Tot op heden heeft Febelcofonds CV ervoor geopteerd géén dividenden uit te keren.

Op voorstel van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering over de toekenning van een dividend. Een dividend is niet gegarandeerd, alsook kan de algemene vergadering beslissen om geen dividend uit te keren, dan wel een lager dividendpercentage te bepalen.

Een dividend mag in geen geval hoger zijn dan dit vastgesteld conform het Koninklijk Besluit van 8 januari 1962 tot vaststelling van de voorwaarden tot erkenning van de groeperingen van coöperatieve vennootschappen en van de coöperatieve vennootschappen (zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen), wat op heden 6% bedraagt van de nominale waarde van de aandelen, na aftrek van de roerende voorheffing.

Een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten van de vennootschap zal worden voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van haar huidige of potentiële leden of het groot publiek.

7. Datums waarop een dividend wordt uitgekeerd

Tot op heden heeft Febelcofonds CV ervoor geopteerd géén dividenden uit te keren. Mocht zij dat toch doen, zou dit normaliter plaatsvinden na de beslissing van de gewone algemene vergadering die beslist over het voorgaande boekjaar. De gewone algemene vergadering vindt statutair plaats op de tweede woensdag van de maand juni. Valt dit op een wettelijke feestdag, dan wordt ze verschoven naar de eerstvolgende werkdag.

De raad van bestuur is gemachtigd om over te gaan tot uitkeringen uit de winst van het lopende boekjaar of uit de winst van het voorgaande boekjaar zolang de jaarrekening van dat boekjaar nog niet is goedgekeurd, in voorkomend geval verminderd met het overgedragen verlies of vermeerderd met de overgedragen winst, voor zover is voldaan aan de wettelijke voorwaarden voor de uitkering.

8. ISIN-code

De aandelen zijn niet genoteerd en zullen niet genoteerd worden op een gereguleerde markt of op een MTF (Multilateral Trading Facility of Multilaterale handelsfaciliteit).

De ISIN-code van aandelen van Febelcofonds CV is BE6330305853.

Deel V. Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht

- Jaarrekeningen voor de boekjaren 2020 en 2019: opgenomen als bijlage van deze informatienota.
- Aanschrijving en inschrijvingsformulier: opgenomen als bijlage van deze informatienota
- Statuten van Febelcofonds CV: opgenomen als bijlage van deze informatienota
- Intern reglement van de algemene vergadering: opgenomen als bijlage van deze informatienota

Bijlagen:

Bijlage 1: Jaarrekening Febelcofonds CV 2019 en jaarrekening Febelcofonds CV 2020

Deze jaarrekeningen zijn niet geauditeerd door een commissaris en evenmin aan een onafhankelijke externe toetsing onderworpen.

Bijlage 2: Aanschrijving en inschrijvingsformulier

Bijlage 3: De statuten van Febelcofonds CV

Bijlage 4: Het intern reglement van Febelcofonds CV

Bijlage 1: Jaarrekening Febelcofonds CV 2019

Deze jaarrekeningen zijn niet geauditeerd door een commissaris en evenmin aan een onafhankelijke externe toetsing onderworpen.

20	22/06/2020	BE 0479.158.422	13	EUR		
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.	20197.00574	VKT 1.1

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN
NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)

Naam: Febelcofonds
Rechtsvorm: Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
Adres: Eigenlostraat **Nr:** 1 **Bus:**
Postnummer: 9100 **Gemeente:** Sint-Niklaas
Land: België
Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van: Gent, afdeling Dendermonde
Internetadres:

Ondernemingsnummer

Datum van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING IN EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

tot

Vorig boekjaar van

tot

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn:

VKT 6.1.1, VKT 6.1.2, VKT 6.2, VKT 6.3, VKT 6.4, VKT 6.5, VKT 6.6, VKT 6.7, VKT 6.9, VKT 7.1, VKT 7.2, VKT 8, VKT 9, VKT 11, VKT 12, VKT 13, VKT 14, VKT 15, VKT 16, VKT 17, VKT 18, VKT 19

Deze jaarrekening betreft niet een vennootschap die onderworpen is aan de bepalingen van het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 23 maart 2019.

Nr.	BE 0479.158.422	VKT 2.1
-----	-----------------	---------

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

VAN NUETEN Eric

Apotheker
Leeuwenkenstraat 01
1850 Grimbergen
BELGIE

Begin van het mandaat: 08-06-2016 Einde van het mandaat: 08-06-2022 Gedelegeerd bestuurder

COENE Frank

Gitsbergstraat 88
8830 Hooglede
BELGIE

Begin van het mandaat: 13-06-2018 Einde van het mandaat: 12-06-2024 Voorzitter van de Raad van Bestuur

BIJNENS Joseph

Stalenstraat 52
3600 Genk
BELGIE

Begin van het mandaat: 11-06-2014 Einde van het mandaat: 10-06-2020 Bestuurder

Nr.	BE 0479.158.422	VKT 2.2
-----	-----------------	---------

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Nr.	BE 0479.158.422	VKT 3.1
-----	-----------------	---------

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN		20		
VASTE ACTIVA		21/28	12.237.472	13.164.078
Immateriële vaste activa	6.1.1	21		
Materiële vaste activa	6.1.2	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.1.3	28	12.237.472	13.164.078
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	1.037.933	523.899
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Voorraden		30/36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	1.037.439	523.765
Handelsvorderingen		40	17.058	17.058
Overige vorderingen		41	1.020.381	506.707
Geldbeleggingen		50/53		
Liquide middelen		54/58	495	134
Overlopende rekeningen		490/1		
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	13.275.405	13.687.977

Nr.	BE 0479.158.422	VKT 3.2
-----	-----------------	---------

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN				
Kapitaal		10/15	12.847.645	13.254.696
		10	3.872.125	4.301.325
Geplaast kapitaal		100	3.872.125	4.301.325
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Uitgiftepremies		11	7.211.498	7.750.295
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	1.764.022	1.203.076
Wettelijke reserve		130	315.421	230.178
Onbeschikbare reserves		131		
Voor eigen aandelen		1310		
Andere		1311		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133	1.448.601	963.898
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14		
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN				
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Fiscale lasten		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten		164/5		
Uitgestelde belastingen		168		
SCHULDEN				
Schulden op meer dan één jaar	6.3	17/49	427.759	433.282
Financiële schulden		170/4		
Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden		172/3		
Overige leningen		174/0		
Handelsschulden		175		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.3	42/48	420.816	433.282
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	100	2.692
Leveranciers		440/4	100	2.692
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	2.227	19.037
Belastingen		450/3	2.227	19.037
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9		
Overige schulden		47/48	418.489	411.553
Overlopende rekeningen		492/3	6.943	
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	13.275.405	13.687.977

Nr.	BE 0479.158.422	VKT 4
-----	-----------------	-------

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten				
Brutomarge (+)/(-)		9900	-1.309	-2.592
Waarvan: niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		76A		
Omzet		70		
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen		60/61		
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)	6.4	62		
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630		
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)		635/8		
Andere bedrijfskosten		640/8	1.339	1.268
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten		66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-)		9901	-2.648	-3.860
Financiële opbrengsten	6.4	75/76B	1.536.019	1.026.641
Recurrente financiële opbrengsten		75	1.536.019	1.026.641
Waarvan: kapitaal- en interestsubsidies		753		
Niet-recurrente financiële opbrengsten		76B		
Financiële kosten	6.4	65/66B	6.800	6.115
Recurrente financiële kosten		65	6.800	6.115
Niet-recurrente financiële kosten		66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)		9903	1.526.571	1.016.666
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat (+)/(-)		67/77	1.727	2.037
Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9904	1.524.843	1.014.629
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9905	1.524.843	1.014.629

Nr.	BE 0479.158.422	VKT 5
-----	-----------------	-------

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)(-)	9906	1.524.843	1.014.629
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)(-)	9905	1.524.843	1.014.629
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)(-)	14P		
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2	1.524.843	1.014.629
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		691		
aan de wettelijke reserve		6920	76.242	50.731
aan de overige reserves		6921	1.448.601	963.898
Over te dragen winst (verlies)	(+)(-)	14		
Tussenkost van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7		
Vergoeding van het kapitaal		694		
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

Nr.	BE 0479.158.422	VKT 6.1.3
-----	-----------------	-----------

TOELICHTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
FINANCIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8395P	XXXXXXXXXX	13.164.078
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8365	4.284	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8375	930.891	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)(-) 8385		
Andere mutaties	(+)(-) 8386		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8395	12.237.472	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8455P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8415		
Verworven van derden	8425		
Afgeboekt	8435		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8445		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8455		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8525P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8475		
Teruggenomen	8485		
Verworven van derden	8495		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8505		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8515		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8525		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8555P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-) 8545		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8555		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	28	12.237.472	

Nr.	BE 0479.158.422	VKT 6.8
-----	-----------------	---------

WAARDERINGSREGELS

SAMENVATTING VAN DE WAARDERINGSREGELS

I. Algemeen

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het koninklijk besluit van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen.

Ten behoeve van het getrouwe beeld wordt in de volgende uitzonderingsgevallen afgeweken van de bij dit besluit bepaalde waarderingsregels :

n.v.t.

Deze afwijkingen worden als volgt verantwoord :

n.v.t.

Deze afwijkingen beïnvloeden als volgt het vermogen, de financiële positie en het resultaat vóór belasting van de onderneming :

n.v.t.

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar qua verwoording of toepassing (xxxxxxxx) [niet gewijzigd]; zo ja, dan heeft de wijziging betrekking op :

en heeft een [positieve] [negatieve] invloed op het resultaat van het boekjaar vóór belasting ten belope van EUR.

De resultatenrekening [wordt] [wordt niet] op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend, zo ja, dan hebben deze betrekking op :

De cijfers van het boekjaar zijn niet vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar en wel om de volgende reden :

n.v.t.

[Voor de vergelijkbaarheid worden de cijfers van het vorige boekjaar op de volgende punten aangepast] [Voor de vergelijking van de jaarrekeningen van beide boekjaren moet met volgende elementen rekening worden gehouden]

Bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria is de waardering van de voorziene risico's, mogelijke verliezen en ontwaardingen waarvan hierna sprake is, overvrijdelijk alestoir :

n.v.t.

Andere inlichtingen die noodzakelijk zijn opdat de jaarrekening een getrouw beeld zou geven van het vermogen, de financiële positie en het resultaat van de onderneming :

n.v.t.

II. Bijzondere regels

De oprichtingskosten :

De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laete genomen, behoudens volgende kosten die worden geactiveerd :

n.v.t.

Herstructureringskosten :

Herstructureringskosten worden (xxxxxxxx) [niet geactiveerd] in de loop van het boekjaar, zo ja, dan wordt dit als volgt verantwoord :

Immateriële vaste activa :

Het bedrag aan immateriële vaste activa omvat voor EUR kosten van onderzoek en ontwikkeling. De afschrijvings-tarief voor deze kosten en voor de goodwill belooft [meer] [niet meer] dan 5 jaar, indien meer dan 5 jaar wordt deze termijn als verantwoord :

Materiële vaste activa :

In de loop van het boekjaar [xxxxxx] [worden geen] materiële vaste activa geherwaardeerd, zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord :

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar :

Activa	Methode + L (lineaire) + D (degressieve) + A (andere)	Laete + NI (niet-geherwaardeerde) + G(geherwaardeerde)	Afschrijvingspercentages	
			Hoofden Min. - Max.	Rijkomende kosten Min. - Max.
+ 1. Oprichtingskosten				
+ 2. Immateriële vaste activa				
+ 3. Industriële, administratieve of commerciële gebouwen *				
+ 4. Installaties, machines en uitrustingen *				
+ 5. Hollend materieel *				
+ 6. Kantoor materiaal en meubilair *				
+ 7. Anders materiële vaste activa *				

* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa, deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld.

Overeschot aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, versnelde afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen :

- bedrag voor het boekjaar : EUR.

- gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint : EUR.

Financiële vaste activa :

In de loop van het boekjaar [xxxxxx] [worden geen] deelnemingen geherwaardeerd, zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord :

Voorraden :

Voorraden worden gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde berekend volgens de (te vermelden) methode van de gewogen gemiddelde prijzen, Fifo, Lifo, individualisering van de prijs van elk bestanddeel of tegen de lagere marktwaarde :

1. Grond- en hulpstoffen :

n.v.t.

2. Goederen in bewerking - gereed product :

n.v.t.

Nr.	BE 0479.158.422	VKT 6.8
-----	-----------------	---------

3. Handelsgoederen .

n.v.t.

4. Onroerende goederen bestemd voor verkoop .

n.v.t.

Producten .

- De vervaardigingsprijs van de producten (omvat) (omvat niet) de onrechtstreekse productiekosten.

- De vervaardigingsprijs van de producten waarvan de productie meer dan één jaar beslaat, (omvat) (omvat geen) financiële kosten verbonden aan de kapitaal ontleend om de productie ervan te financieren.

Bij het einde van het boekjaar bedraagt de marktwaarde van de totale voorraden ongeveer % meer dan hun boekwaarde. (deze inlichting is slechts vereist zo het verschil belangrijk is).

Bestellingen in uitvoering .

Bestellingen in uitvoering worden geboekwaard (tegen vervaardigingsprijs) (tegen vervaardigingsprijs, verhoogd met een gedeelte van het resultaat naar gelang van de vordering der werken).

Schulden .

De passiva (xxxxxxx) (bevatten geen) schulden op lange termijn, zonder rechte of met een abnormale lage rechte, zo ja, dan wordt op deze schulden (een) (geen) disconto toegepast dat wordt geactiveerd.

Vreemde valuta .

De omrekening in EUR van tegoeden, schulden en verbintenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen .

n.v.t.

De resultaten uit de omrekening van de vreemde valuta zijn als volgt in de jaarrekening verwerkt .

n.v.t.

Leasingovereenkomsten .

Wat de niet-geactiveerde gebruikerrechten uit leasingovereenkomsten betreft (artikel 102, §1 van het koninklijk besluit van 10 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen.) beliepen de vergoedingen en huurprijzen die betrekking hebben op het boekjaar voor leasing van onroerende goederen: EUR.

JAARVERSLAG 2019
VAN DE RAAD VAN BESTUUR van de CV FEBELCOFONDS
aan de statutaire algemene vergadering
dd 10 juni 2020

Geachte vennoten,

Hierbij brengt de raad van bestuur, overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen, verslag uit over de uitoefening van zijn mandaat over het boekjaar 2019.

I. COMMENTAAR OP DE JAARREKENING

BALANS OP 31/12/2019

ACTIEF		PASSIEF	
VASTE ACTIVA	12.237.472	EIGEN VERMOGEN	12.847.645
VLOTTENDE ACTIVA	1.037.933	VOORZ. EN UITG. BELAST.	0
		SCHULDEN	427.760
TOTAAL ACTIEF	13.275.405	TOTAAL PASSIEF	13.275.405

RESULTATENREKENING 2019

BEDRIJFSOPBRENGSTEN	0
BEDRIJFSKOSTEN	- 2.648
BEDRIJFSWINST	- 2.648
FINANCIELE OPBRENGSTEN	1.536.019
FINANCIELE KOSTEN	- 6.801
WINST VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	1.526.570
BELASTING OP HET RESULTAAT	- 1.727
TE BESTEMMEN WINST VAN HET BOEKJAAR	1.524.843

VOORSTEL RESULTAATSVERWERKING

TOEVOEGING AAN DE WETTELIJKE RESERVES	76.242
TOEVOEGING AAN DE OVERIGE RESERVES	1.448.601

II. INFORMATIE OVER DE BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR

De Covid-19 crisis heeft op onze samenleving en het bedrijfsleven een enorme impact.

De werkorganisatie dient anders ingevuld te worden om te beantwoorden aan de geldende overheidsmaatregelen, algemene aanbevelingen van overheidsinstanties en algemene aanbevelingen van overheidsinstanties. Hierbij werden de nodige interne operationele initiatieven genomen om het werk te kunnen uitvoeren zodat dit verantwoord is vanuit gezondheids- en veiligheidsoverwegingen.

Febelcofonds CV slaagt erin om de continuïteit van haar dienstverlening te verzekeren in een verantwoorde en aangepaste werkomgeving voor de medewerkers. De corona-crisis heeft op zich geen negatieve impact op Febelcofonds CV.

III. INLICHTINGEN OVER OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK KUNNEN BEINVLOEDEN

Niets te melden

IV. INFORMATIE OMTRENT DE WERKZAAMHEDEN OP HET GEBIED VAN ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Niets te melden

V. GEGEVENS BETREFFENDE HET BESTAAN VAN BIJKANTOREN VAN DE VENNOOTSCHAP

Niets te melden

VI. INFORMATIE BETREFFENDE HET GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN:

- Doelstelling en het beleid inzake risicobeheersing waarvoor hedge accounting wordt toegepast:

Niets te melden

- Het door de vennootschap gelopen prijsrisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico en kasstroomrisico:

Niets te melden

VII. BIJZONDERE VERMELDINGEN

Wij verzoeken u kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

Opgesteld te Sint-Niklaas op 29 april 2020,

namens de raad van bestuur,

.....
Eric Van Nueten
Gedelegeerd bestuurder

.....
Frank Coene
Voorzitter raad van bestuur

23	14/06/2021	BE 0479.158.422	16	EUR		
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.	21199.00099	VKT-inb 1.1

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN
VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)

Naam: **Febelcofonds**
 Rechtsvorm: Coöperatieve vennootschap
 Adres: Eigenlostraat Nr: 1 Bus:
 Postnummer: 9100 Gemeente: Sint-Niklaas
 Land: België
 Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van: Gent, afdeling Dendermonde
 Internetadres:

Ondernemingsnummer BE 0479.158.422

Datum van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt. 14-10-2020

JAARREKENING IN EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van

09-06-2021

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van

01-01-2020 tot 31-12-2020

Vorig boekjaar van

01-01-2019 tot 31-12-2019

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn:

VKT-inb 6.1.1, VKT-inb 6.1.2, VKT-inb 6.2, VKT-inb 6.3, VKT-inb 6.4, VKT-inb 6.5, VKT-inb 6.6, VKT-inb 6.7, VKT-inb 6.9, VKT-inb 7.1, VKT-inb 7.2, VKT-inb 8, VKT-inb 9, VKT-inb 11, VKT-inb 12, VKT-inb 13, VKT-inb 14, VKT-inb 15, VKT-inb 16, VKT-inb 17

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 2.1
-----	-----------------	-------------

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

VAN NUETEN Eric
Apotheker
Leeuwenkenstraat 61
1850 Grimbergen
BELGIË

Gedelegeerd bestuurder

COENE Frank
Gitsbergstraat 88
8830 Hooglede
BELGIË

Voorzitter van de Raad van Bestuur

BIJNENS Joseph
Stalenstraat 52
3600 Genk
BELGIË

Bestuurder

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 2.2
-----	-----------------	-------------

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming*.
- B. Het opstellen van de jaarrekening*.
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 3.1
-----	-----------------	-------------

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN		20		
VASTE ACTIVA		21/28	11.690.830	12.237.472
Immateriële vaste activa	6.1.1	21		
Materiële vaste activa	6.1.2	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.1.3	28	11.690.830	12.237.472
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	642.951	1.037.933
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Voorraden		30/36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	642.124	1.037.439
Handelsvorderingen		40	24.897	17.058
Overige vorderingen		41	617.227	1.020.381
Geldbeleggingen		50/53		
Liquide middelen		54/58	827	495
Overlopende rekeningen		490/1		
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	12.333.781	13.275.405

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 3.2
-----	-----------------	-------------

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN				
Inbreng		10/15	<u>11.552.762</u>	<u>12.847.645</u>
Beschikbaar		10/11	10.446.013	11.083.623
Onbeschikbaar		110	10.371.013	
Herwaarderingsmeerwaarden		111	75.000	11.083.623
Reserves		12		
Onbeschikbare reserves		13	1.106.749	1.764.022
Statutair onbeschikbare reserves		130/1		315.421
Inkoop eigen aandelen		1311		315.421
Financiële steunverlening		1312		
Overige		1313		
Belastingvrije reserves		1319		
Beschikbare reserves		132		
		133	1.106.749	1.448.601
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14		
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN				
Voorzieningen voor risico's en kosten		16		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160/5		
Belastingen		160		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		161		
Milieuverplichtingen		162		
Overige risico's en kosten		163		
Uitgestelde belastingen		164/5		
		168		
SCHULDEN				
Schulden op meer dan één jaar	6.3	17/49	<u>781.019</u>	<u>427.759</u>
Financiële schulden		17		
Kredietinstellingen, leasingschulden en soortgelijke schulden		170/4		
Overige leningen		172/3		
Handelsschulden		174/0		
Vooruitbetalingen op bestellingen		175		
Overige schulden		176		
		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.3	42/48	767.282	420.816
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44		100
Leveranciers		440/4		100
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten		45	212	2.227
Belastingen		450/3	212	2.227
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9		
Overige schulden		47/48	767.070	418.489
Overlopende rekeningen		492/3	13.736	6.943
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	12.333.781	13.275.405

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 4
-----	-----------------	-----------

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten en bedrijfskosten				
Brutomarge (+)/(-)		9900	-4.773	-1.309
Waarvan: niet-recurrente bedrijfsopbrengsten		76A		
Omzet		70		
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen, diensten en diverse goederen		60/61		
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)		62		
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630		
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)		635/8		
Andere bedrijfskosten		640/8	1.981	1.339
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten		66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-)		9901	-6.733	-2.648
Financiële opbrengsten	6.4	75/76B	1.050.157	1.536.019
Recurrente financiële opbrengsten		75	1.050.157	1.536.019
Waarvan: kapitaal- en interestsubsidies		753		
Niet-recurrente financiële opbrengsten		76B		
Financiële kosten	6.4	65/66B	13.836	6.800
Recurrente financiële kosten		65	13.836	6.800
Niet-recurrente financiële kosten		66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)		9903	1.029.588	1.526.571
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat (+)/(-)		67/77	1.712	1.727
Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9904	1.027.876	1.524.843
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9905	1.027.876	1.524.843

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 5
-----	-----------------	-----------

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-)	9906	1.027.876	1.524.843
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)(-)	9905	1.027.876	1.524.843
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)(-)	14P		
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
Toevoeging aan het eigen vermogen		691/2	1.027.876	1.524.843
aan de inbreng		691		
aan de wettelijke reserve		6920		76.242
aan de overige reserves		6921	1.027.876	1.448.601
Over te dragen winst (verlies)	(+)(-)	14		
Tussenkost van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7		
Vergoeding van de inbreng		694		
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 6.1.3
-----	-----------------	---------------

TOELICHTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
FINANCIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8395P	XXXXXXXXXX	12.237.472
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8365	156.814	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8375	703.456	
Overboekingen van een post naar een andere	(+)(-) 8385		
Andere mutaties	(+)(-) 8386		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8395	11.690.830	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8455P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8415		
Verworven van derden	8425		
Afgeboekt	8435		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8445		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8455		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8525P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8475		
Teruggenomen	8485		
Verworven van derden	8495		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8505		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)(-) 8515		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8525		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8555P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)(-) 8545		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8555		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	28	<u>11.690.830</u>	

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 6.8
-----	-----------------	-------------

WAARDERINGSREGELS

SAMENVATTING VAN DE WAARDERINGSREGELS

I. Beginsel

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van het KB van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Ten behoeve van het getrouwe beeld wordt in de volgende uitzonderingsgevallen afgeweken van de bij dit besluit bepaalde waarderingsregels .

n.v.t.

Deze afwijkingen worden als volgt verantwoord .

n.v.t.

Deze afwijkingen beïnvloeden als volgt het vermogen, de financiële positie en het resultaat vóór belasting van de onderneming

n.v.t.

De waarderingsregels werden ten opzichte van het vorige boekjaar qua verwoording of toepassing [xxxxxxxx] (niet gewijzigd), zo ja, dan heeft de wijziging betrekking op .

en heeft een [positieve] [negatieve] invloed op het resultaat van het boekjaar vóór belasting ten belope van .

EUR.

De resultatenrekening [wordt] [wordt niet] op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan een vorig boekjaar moeten worden toegerekend, zo ja, dan hebben deze betrekking op .

De cijfers van het boekjaar zijn niet vergelijkbaar met die van het vorige boekjaar en wel om de volgende reden .

n.v.t.

[Voor de vergelijkbaarheid worden de cijfers van het vorige boekjaar op de volgende punten aangepast] [Voor de vergelijking van de jaarrekeningen van beide boekjaren moet het volgende elementen rekening worden gehouden]

Bij gebrek aan objectieve beoordelingscriteria is de waardering van de voorzienbare risico's, mogelijke verliezen en oelwaardingen waarvan hierna sprake, onvermijdelijk alestoir .

n.v.t.

Andere inlichtingen die noodzakelijk zijn opdat de jaarrekening een getrouw beeld zou geven van het vermogen, de financiële positie en het resultaat van de onderneming .

n.v.t.

II. Bijzondere regels

De oprichtingskosten .

De oprichtingskosten worden onmiddellijk ten laste genomen, behoudens volgende kosten die worden geactiveerd .

n.v.t.

Herstructureringskosten .

Herstructureringskosten werden [xxxxxxxx] (niet geactiveerd) in de loop van het boekjaar, zo ja, dan wordt dit als volgt verantwoord .

Immateriële vaste activa .

Het bedrag aan immateriële vaste activa omvat voor . EUR kosten van onderzoek en ontwikkeling. De afschrijvings-termijn voor deze kosten en voor de goodwill belooft [meer] [niet meer] dan 5 jaar, indien meer dan 5 jaar wordt deze termijn als verantwoord .

Materiële vaste activa .

In de loop van het boekjaar [xxxxxx] [worden geen] materiële vaste activa geherwaardeerd, zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord .

Afschrijvingen geboekt tijdens het boekjaar .

Activa	Methode	Basis	Afschrijvingspercentages	
			Hoofdeem	Bijkomende kosten
	L (lineaire)	NI (niet- degressieve)	Min. - Max.	Min. - Max.
	D (degressieve)	geherwaardeerde)		
	A (andere)	D(geherwaardeerde)		
1. Oprichtingskosten				
2. Immateriële vaste activa				
3. Industriële, administratieve of commerciële gebouwen *				
4. Installaties, machines en uitrustingen *				
5. Bolland materieel *				
6. Kantoor materiaal en meubilair *				
7. Andere materiële vaste activa * ->				

* Met inbegrip van de in leasing gehouden activa; deze worden in voorkomend geval op een afzonderlijke lijn vermeld.

Overzicht aan toegepaste, fiscaal aftrekbare, verende afschrijvingen ten opzichte van de economisch verantwoorde afschrijvingen .

- bedrag voor het boekjaar .

EUR.

- gecumuleerd bedrag voor de vaste activa verworven vanaf het boekjaar dat na 31 december 1983 begint .

EUR.

Financiële vaste activa .

In de loop van het boekjaar [xxxxxx] [worden geen] deelnameingen geherwaardeerd, zo ja, dan wordt deze herwaardering als volgt verantwoord .

Voorraden .

Voorraden worden gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde berekend volgens de (te vermijden) methode van de gewogen gemiddelde prijzen, Fifo, Lifo, individualisering van de prijs van elk bestanddeel of tegen de lagere marktwaarde .

1. Grond- en hulpstoffen .

n.v.t.

2. Goederen in bewerking - gereed product .

Nr.	BE 0479.158.422	VKT-inb 6.8
-----	-----------------	-------------

n.v.t.

3. Handelsgoederen :

n.v.t.

4. Onroerende goederen bestemd voor verkoop :

n.v.t.

Producten :

- De vervaardigingsprijs van de producten [omvat] [omvat niet] de onrechtstreekse productiekosten.
- De vervaardigingsprijs van de producten waarvan de productie meer dan één jaar beslaat, [omvat] [omvat geen] financiële kosten verbonden aan de kapitalen ontleend om de productie ervan te financieren.

Bij het einde van het boekjaar bedraagt de marktwaarde van de totale voorraden ongeveer % meer dan hun boekwaarde.
(deze inlichting is slechts vereist zo het verschil belangrijk is).

Bestellingen in uitvoering :

Bestellingen in uitvoering worden geboekwaard [tegen vervaardigingsprijs] [tegen vervaardigingsprijs, verhoogd met een gedeelte van het resultaat naar gelang van de vordering der werken].

Schulden :

De passiva [xxxxxxx] [bevatten geen] schulden op lange termijn, zonder rente of met een abnormale lage rente, zo ja, dan wordt op deze schulden [een] [geen] discount toegepast dat wordt geactiveerd.

Vreemde valuta :

De berekening in NIE van tegoeden, schulden en verbitenissen in vreemde valuta gebeurt op volgende grondslagen :

n.v.t.

De resultaten uit de berekening van de vreemde valuta zijn als volgt in de jaarrekening verwerkt :

n.v.t.

Leasingovereenkomsten :

Wat de niet-geactiveerde gebruiksrechten uit leasingovereenkomsten betreft (die betrekking hebben op onroerende goederen en afgesloten vóór 1 januari 1998), behalven de vergoedingen en huurgelden die betrekking hebben op het boekjaar voor leasing van onroerende goederen .
NIE.

JAARVERSLAG 2020
VAN DE RAAD VAN BESTUUR van de CV FEBELCOFONDS
aan de statutaire algemene vergadering
dd 9 juni 2021

Geachte vennoten,

Hierbij brengt de raad van bestuur, overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen, verslag uit over de uitoefening van zijn mandaat over het boekjaar 2020.

I. COMMENTAAR OP DE JAARREKENING

BALANS OP 31/12/2020

<u>ACTIEF</u>		<u>PASSIEF</u>	
VASTE ACTIVA	11.690.830	EIGEN VERMOGEN	11.552.762
VLOTTENDE ACTIVA	642.951	VOORZ. EN UITG. BELAST.	0
		SCHULDEN	781.019
TOTAAL ACTIEF	12.333.781	TOTAAL PASSIEF	12.333.781

RESULTATENREKENING 2020

BEDRIJFSOPBRENGSTEN	0
BEDRIJFSKOSTEN	- 6.733
BEDRIJFSWINST	- 6.733
FINANCIELE OPBRENGSTEN	1.050.157
FINANCIELE KOSTEN	- 13.836
WINST VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTINGEN	1.029.588
BELASTING OP HET RESULTAAT	- 1.712
TE BESTEMMEN WINST VAN HET BOEKJAAR	1.027.876

VOORSTEL RESULTAATSVERWERKING

TOEVOEGING AAN DE OVERIGE RESERVES	1.027.876
------------------------------------	-----------

II. INFORMATIE OVER DE BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA HET EINDE VAN HET BOEKJAAR

De Covid-19 crisis heeft op onze samenleving en het bedrijfsleven een enorme impact.

De werkorganisatie dient anders ingevuld te worden om te beantwoorden aan de geldende overheidsmaatregelen, algemene aanbevelingen van overheidsinstanties en algemene aanbevelingen van overheidsinstanties. Hierbij werden de nodige interne operationele initiatieven genomen om het werk te kunnen uitvoeren zodat dit verantwoord is vanuit gezondheids- en veiligheidsoverwegingen.

Febelcofonds CV slaagt erin om de continuïteit van haar dienstverlening te verzekeren in een verantwoorde en aangepaste werkomgeving voor de medewerkers. De corona-crisis heeft op zich geen negatieve impact op Febelcofonds CV.

III. INLICHTINGEN OVER OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANMERKELIJK KUNNEN BEINVLOEDEN

Niets te melden

IV. INFORMATIE OMTRENT DE WERKZAAMHEDEN OP HET GEBIED VAN ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

Niets te melden

V. GEGEVENS BETREFFENDE HET BESTAAN VAN BIJANTOREN VAN DE VENNOOTSCHAP

Niets te melden

VI. INFORMATIE BETREFFENDE HET GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN:

- Doelstelling en het beleid inzake risicobeheersing waarvoor hedge accounting wordt toegepast:

Niets te melden

- Het door de vennootschap gelopen prijsrisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico en kasstroomrisico:

Niets te melden

VII. BIJZONDERE VERMELDINGEN

Wij verzoeken u kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

Opgesteld te Sint-Niklaas op 12 mei 2021,

namens de raad van bestuur,

.....
Eric Van Nueten
Gedelegeerd bestuurder

.....
Frank Coene
Voorzitter raad van bestuur

BIJZONDER COÖPERATIEF VERSLAG over het boekjaar 2020

van de erkende coöperatieve vennootschap

FEBELCOFONDS CV

Eigenlostraat 1
9100 Sint-Niklaas
RPR Gent, afdeling Dendermonde O.N. 0479.158.422

Ingevolge het KB van 8 januari 1962 tot vaststelling van de voorwaarden tot erkenning van de groeperingen van coöperatieve vennootschappen en van de coöperatieve vennootschappen (hierna "het KB") brengt de raad van bestuur verslag uit over de wijze waarop de vennootschap toezicht houdt op de erkenningsvoorwaarden, in het bijzonder deze bedoeld in paragraaf 1, 5° en 8°.

Febelcofonds is een erkende coöperatieve vennootschap waarvan de erkenning voor het laatst actief door de FOD Economie werd verlengd tot 31 mei 2016. Sindsdien wordt Febelcofonds beschouwd als erkend voor onbepaalde tijd zolang aan de erkenningsvoorwaarden wordt voldaan.

De statuten van de vennootschap – laatst gewijzigd op 6 oktober 2020 – voldoen aan de erkenningsvoorwaarden dewelke zijn vervat in artikel 1 van het KB.

Het is de raad van bestuur van Febelcofonds die waakt over het correct toepassen van deze erkenningsvoorwaarden.

1) Bepalingen in verband met toetreding en uitreding

De toetreding en uitreding van de vennoten gebeurt vrijwillig en kan niet zonder meer worden geweigerd. Vennoten dienen wel te voldoen aan de algemene toetredingsvoorwaarden vervat in artikel 12 van de statuten. Uitsluiting van een vennoot kan enkel op gemotiveerde wijze indien men niet meer aan de toetredingsvoorwaarden voldoet of indien men daden verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn.

2) Bepalingen in verband met de aandelen en de eraan verbonden rechten en verplichtingen:

De statuten vermelden geen onderscheid tussen aandelen wat betreft de er aan verbonden rechten en verplichtingen.

Er is statutair bepaald dat het stemrecht op de algemene vergadering voor elke vennoot gerelateerd is aan het aantal aandelen in bezit, maar conform artikel 1, §3 van het KB wordt dit stemrecht ook beperkt: het aantal door iedere vennoot geldig uitgebrachte stemmen, voor hem persoonlijk en als lasthebber, kan niet hoger liggen dan 1/10 van het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

3) Bepalingen in verband met bestuurders en de commissaris:

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur die samengesteld is uit minimum drie en maximum negen leden, benoemd door de algemene vergadering. Indien een plaats van bestuurder zou vrijkomen kan deze voorlopig worden ingevuld, maar dient de algemene vergadering op haar eerstvolgende samenkomst dit mandaat te bevestigen. Als de bestuurders een opdracht vervullen met bijzondere of vaste prestaties, mag hiervoor een vergoeding worden toegekend.

De controle over de verrichtingen der vennootschap wordt uitgeoefend door een commissaris, benoemd door de algemene vergadering.

4) Bepalingen in verband met dividenden

Een batig saldo van het boekjaar kan bij beslissing van de algemene vergadering resulteren in een dividend dat conform is aan de bepalingen van het KB. (6% regel).

Op de algemene vergadering over het boekjaar 2020 werd geen dividend voorzien. De behaalde winst werd gereserveerd en is een bron van werkingsmiddelen voor de vennootschap.

Bij uittreding geniet de vennoot een scheidingsaandeel gelijk aan de waarde van zijn aandeel zoals ze bepaald werd door de jaarlijkse algemene vergadering betreffende het boekjaar waarin de uittreding rechtsgevolgen heeft. Deze waarde is gebaseerd op het gecorrigeerd geconsolideerd eigen vermogen van Febelco CV.

5) Bepalingen in verband met het verschaffen van (economische) voordelen aan de vennoot:

Het KB stelt in het bijzonder aandacht te schenken aan artikel 1, paragraaf 1, *6:

§ 1. 6° het voornaamste doel van de vennootschap is het verschaffen van een economisch of sociaal voordeel aan de vennoten ter bevrediging van hun beroeps- of persoonlijke behoeften;

En daaraan gerelateerd:

§ 5. Indien het voordeel bedoeld in paragraaf 1, 6°, bestaat in een coöperatieve teruggave, dan kan deze enkel worden toegekend naar rata van de verrichtingen die de vennoten met de vennootschap hebben gedaan.

a. Coöperatieve structuur: Participatie in Febelco – Vennoten – Klanten – Kaderpersoneel

Febelcofonds – zoals de naam al doet vermoeden – is een coöperatieve participatievennootschap die aandelen aanhoudt van Febelco CV (op zich een erkende coöperatieve vennootschap, groothandelaar-verdeler van farmaceutische producten).

Voor elk aandeel dat wordt gevormd in Febelcofonds, zal Febelcofonds op haar beurt één aandeel vormen in Febelco. Voor elke uittreding uit Febelcofonds zal Febelcofonds evenredig uittreden uit Febelco. Op die manier wordt het kapitaal volledig en één op één in Febelco geïnvesteerd.

De economische voordelen die Febelco aan haar eigen vennoten biedt worden daarom ook aangeboden aan de vennoten van Febelcofonds. De vennoten van Febelcofonds zijn immers onlosmakelijk verbonden met de werking van Febelco; Het zijn eveneens zelfstandige apothekers of apotheekuitbaters (natuurlijke personen) waarvan de apotheken (die klant zijn bij Febelco) worden uitgebaat als eenmanszaak of als vennootschap (hierna vennoot-klanten). Naast deze beroepsgroep kan ook het hoger kaderpersoneel uit de Febelco groep participeren.

b. Economisch voordeel

Alle klanten van Febelco, of ze nu verbonden zijn aan een vennoot of niet, kunnen kortingen ontvangen naar aanleiding van en gerelateerd aan hun aankoopcijfer.

Voor vennoot-klanten (vennoot van Febelco of Febelcofonds) negotieert Febelco bijkomende economische voordelen bij haar leveranciers. In de meeste gevallen zijn dit additionele kortingen, die in de vorm van een coöperatieve teruggave (à rato van de gedane verrichtingen) aan de klant worden toegekend. In sommige gevallen kan het ook gaan over voordelen (kortingen) die de klant rechtstreeks bij de leverancier kan bekomen

omdat hij het statuut van vennoot-klant heeft. In 2020 werden zo o.a. volgende voordelen aangeboden aan vennoot-klanten:

- * Bio-life: korting op al hun producten
- * Bitler - Febelnet website + webshop + services aan een voordelige prijs
- * Bristol-Myers Squibb (BMS): korting op Dafalgan, Sedergine, Nifluge en Upsa-C
- * Digi Benelux: korting op het volledige Electronic Shelf Label-systeem
- * Imprim: korting op drukwerk
- * Interoffice: korting op kantooormateriaal en -meubilair
- * Landuyt: korting op laboschorten
- * Pierre Fabre Dermato: kortingen op dermatologische producten (oa Dexeryl)
- * Pierre Fabre Sante: kortingen op vitamines en siroop (oa Revitalose, Balsoclase)
- * Pontos: korting op farmaceutisch verpakkingsmateriaal en labobenodigheden
- * Menarini: korting op glucosestrips en gratis glucometers
- * Music Hall: kortingen op tickets
- * Mustela: korting op het hele gamma producten met uitzondering van Noviderm
- * Renault: extra kortingen afhankelijk van het model
- * Roche: korting op glucosestrips
- * Stappato: 4 keer per jaar korting op wijnen
- * Volvo Cars: extra kortingen afhankelijk van het model
- * Total : korting bij tanken
- * Ford: extra kortingen afhankelijk van het model

6) Bepalingen in verband met informatieverstrekking:

Het KB stelt in het bijzonder aandacht te schenken aan artikel 1, paragraaf 1, °8:

§ 1. 8° een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten wordt voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van haar huidige of potentiële leden of het grote publiek.

In 2020 werden volgende initiatieven genomen op vlak van informatieverstrekking en opleiding:

a. Stagiairdagen

Febelco organiseerde twee dagen voor laatstejaarsstudenten farmacie waar men kon kennismaken met de werking van de groothandel. Er werd bovendien opleiding gegeven rond wetenschappelijke en beroep gerelateerde thema's.

- ✓ 2-01-2020: Gimmics-stagedag voor studenten VUB

b. Marketing toolbox

Febelco biedt de apotheker een aantal tools die hem helpen om de doorverkoop naar zijn patiënt te stimuleren (o.a. infodienst, TGZ, IMV,...). Deze werden verzameld in een handige "marketing toolbox".

c. Organisatie infoavonden

Er werden in 2020 geen infoavonden georganiseerd.

Febelco besteedde wel een deel van zijn middelen aan sponsoring van beroepsverenigingen voor het organiseren van wetenschappelijke avonden/webinars.

d. Infodienst - Relatiebeheer

Febelco verschaft zijn vennoten ondersteunende en product gerelateerde informatie via een daartoe opgeleide infodienst van een twintigtal vaste medewerkers.

Relatiebeheerders besteden een belangrijk deel van hun tijd aan het bezoeken van de vennoten. Ze lichten de vennoten in over nieuwe beschikbare tools bij Febelco en over markt gerelateerde trends en tendensen. Daarnaast begeleiden zij hen ook mee in het overnemen/overlaten van de apotheek en kunnen vennoten bij hen terecht voor advies over het inrichten van de apotheek.

21 april 2021,

Frank Coene,
bestuurder
FEBELCOFONDS CV



[KLANTNUMMER]
STRIKT PERSOONLIJK
[NAAM]
[ADRES]
[ADRES]

Sint-Niklaas, september 2021

RECLAME

Geachte,

Dit jaar geven wij u opnieuw de mogelijkheid om in te tekenen op aandelen van Febelcofonds CV. Voor elk nieuw aandeel zal Febelcofonds CV intekenen op één aandeel van Febelco CV. De waarde van een aandeel van Febelcofonds CV volgt aldus de waarde van een aandeel Febelco CVBA. De informatienota rond de aandelenvorming van Febelcofonds CV is kosteloos raadpleegbaar op de website van Febelco: www.febelco.be/prospectus/2021. De belegger wordt aangeraden dit document door te nemen voor intekening op de aandelen om de potentiële risico's en voordelen in verband met de beslissing om in de aandelen te beleggen volledig te begrijpen.

Vanaf een aankoopcijfer van € 138.000 bij Febelco CV kan u intekenen op aandelen. Het aantal aandelen waarop u kan intekenen blijft gekoppeld aan uw aankoopcijfer (gedeeld door 363). Daarenboven zullen de aandelen pro rata intekening worden toegekend indien de intekening op de kapitaalverhoging van Febelcofonds CV meer dan 4.999.922,01 euro en de intekening op de kapitaalverhoging van Febelco CV meer dan 19.999.998,18 euro zou bedragen.

Indien u aandelen wenst te vormen*, verzoeken wij u de bijlage in te vullen en het verschuldigd bedrag over te maken op het rekeningnummer van Febelcofonds CV: BE16 7330 1109 1574 KREDBEBB met vermelding van uw naam, klantnummer en het aantal aandelen. Het ingevulde inschrijvingsformulier bezorgt u onder gesloten omslag aan Febelco Centraal, t.a.v. de ledenadministratie. Er kan uitsluitend ingeschreven worden vanaf heden tot 30 september 2021. Indien wij uw storting ontvangen na 30 september zullen wij het bedrag terugstorten.

Wij danken u voor het vertrouwen dat u stelt in uw coöperatieve.

Met vriendelijke groeten,
Febelcofonds CV

Alexo BV
Gedelegeerd bestuurder
Vast vertegenwoordigd door
dhr. Olivier Delaere

RECLAME

Bijkomende informatie

- De waarde van een aandeel van Febelcofonds CV volgt de waarde van een aandeel Febelco CV. In dit kader verwijzen wij ook naar onderstaande tekst uit de prospectus van Febelco CV, goedgekeurd door de FSMA op 31/08/2021, waarbij de goedkeuring van het prospectus door de FSMA niet mag worden beschouwd als aanrijzing van de aangeboden effecten:

Een investering in de coöperatieve aandelen van Febelco CV zoals beschreven in dit prospectus houdt risico's in en de belegger loopt het risico een deel of het geheel van het geïnvesteerd kapitaal te verliezen.

Er is een structurele druk op de winst van het boekjaar van de groothandel, die 91,9% van de geconsolideerde omzet uitmaakt. Rekening houdende dat de bruto marge van Febelco CV niet stijgt, bestaat het risico dat de winst van het boekjaar van de groothandel zal dalen, indien de omzet niet toeneemt.

De uitgifteprijs van de aandelen is gebaseerd op het geconsolideerd eigen vermogen van de Febelcogroep (128,5 miljoen euro), met correcties in plus ten belope van 50,2 miljoen euro. Het risico bestaat dat in de toekomst er correcties dienen te worden verminderd, waardoor de waarde van het aandeel daalt.

Febelco CV is bijna uitsluitend actief op de Belgische markt. Febelco CV beschikt bijgevolg niet over dezelfde schaalvoordelen als grotere, internationaal actieve concerns, die de markt zouden kunnen betreden.

Het hele distributieproces is verregaand geautomatiseerd en dus sterk afhankelijk van de goede werking van de IT.

De kans bestaat dat online verkopen ten koste zullen gaan van verkopen door fysieke apotheken. Dit zou de waarde van de Sodiap apotheken en apotheekvergunningen doen dalen, en dus ook de waarde van het aandeel.

Tot op heden, heeft Febelco CV ervoor geopteerd geen dividenden uit te keren. Febelco CV heeft niet de intentie om deze dividendpolitiek in de toekomst te wijzigen.

Iedere beslissing om op aandelen van Febelco CV in te schrijven, is uw persoonlijke beslissing en moet gebaseerd zijn op de studie van het volledige prospectus, dat een beschrijving van het aanbod en de risicofactoren bevat (zie Prospectus Deel I (Samenvatting), p. 7 tot p.13 en Deel III (Risicofactoren), p. 16 tot p. 24).

- Tot op heden heeft FEBELCOFONDS CV ervoor geopteerd geen dividenden uit te keren. Het financieel rendement op het aandeel wordt vertegenwoordigd door een potentiële meer – of minderwaarde gekoppeld aan de evolutie van de waarde van het aandeel. Op eventueel gerealiseerde meerwaarde dient geen roerende voorheffing ingehouden te worden. Bovendien zijn er voor de belegger ook geen instap –of uitstapkosten gekoppeld aan deze aandelenvorming.
- Jaarlijks worden de beleggers geïnformeerd over de huidige waarde van het aandeel bij de ontvangst van hun aandelenattest, dewelke verspreid wordt in de tweede helft van het jaar aan alle aandeelhouders.



[KLANTNUMMER]
 [NAAM]
 [ADRES]
 [ADRES]

Uw aankoopcijfer bij Febelco voor de berekening van uw vormingsrecht bedraagt:		€ [AANKOOPCIJFER]
Om uw vormingsrecht te berekenen, wordt uw aankoopcijfer gedeeld door 363. Uw totaal vormingsrecht bedraagt het volgend aantal aandelen:	(1)	.[AANTAL]
Aantal aandelen reeds onderschreven door: [NAAM]		[AANTAL]
Waarvan conversie-aandelen die niet worden meegeteld voor de berekening van de aandelenvorming: [NAAM]	(2)	[AANTAL] .[AANTAL]
Saldo te vormen:	(1) – (2)	.[AANTAL]
Uw vormingsrecht voor 2021 bedraagt:		.[AANTAL]

Intekenen kan op de volgende manier:

Dhr. /Mevr. [NAAM] wenstaandelen aan € 155,07 = € te onderschrijven.

Dit in eigen naam/op naam van volgende Uitbatingsvennootschap:.....met ondernemingsnummer..... (dank om in voorkomend geval de naam van de vennootschap in te vullen en te schrappen wat niet past)

Dit bedrag dient te worden overgeschreven vóór 30 september 2021 op het bankrekeningnummer van Febelcofonds CV: BE16 7330 1109 1574 KREDBEBB met vermelding van uw naam, klantnummer en het aantal aandelen.

Dit inschrijvingsformulier kan u mailen of opsturen naar:

Febelco Centraal, ledenadministratie
 Eigenlostraat 1
 9100 Sint-Niklaas
 aandeelhouders@febelfco.be

Voor nieuwe leden: Neem contact op met uw relatiebeheerder die u een aanvraag tot lidmaatschap zal bezorgen. U kan daarna deze aanvraag samen met dit inschrijvingsformulier opsturen. Om toe te treden, moet u intekenen op minimum 10 aandelen.

Bijlage 3: de statuten van Febelcofonds CV

TITEL I. RECHTSVORM – NAAM – ZETEL – DOEL – VOORWERP – DUUR

Artikel 1. Naam en rechtsvorm

De vennootschap neemt de vorm aan van een coöperatieve vennootschap. Zij verkrijgt de naam “Febelcofonds”.

Artikel 2. Zetel

De zetel is gevestigd in het Vlaamse Gewest.

De raad van bestuur is bevoegd om de zetel binnen België te verplaatsen voor zover die verplaatsing overeenkomstig de toepasselijke taalwetgeving niet verplicht tot een wijziging van de taal van de statuten.

De raad van bestuur is bovendien bevoegd om administratieve zetels, bedrijfszetels, agentschappen, werkhuisen, stapelplaatsen en bijkantoren te vestigen en exploitatiezetels op te richten of op te heffen in België of in het buitenland, voor zover dit overeenkomstig de toepasselijke taalwetgeving niet verplicht tot een wijziging van de taal van de statuten.

Artikel 3. Doel en coöperatieve finaliteit en waarden

De vennootschap heeft tot voornaamste doel aan haar aandeelhouders een economisch of sociaal voordeel te verschaffen ter bevrediging van de beroeps- of persoonlijke behoeften van de aandeelhouders. Dit doel beoogt zij hoofdzakelijk te verwezenlijken door voor haar aandeelhouders op te treden als distributeur van alle soorten geneesmiddelen, scheikundige, farmaceutische, para-farmaceutische, fytofarmaceutische en homeopathische producten en specialiteiten, veeartsenijproducten, babyvoeding, natuurvoeding, dieetproducten en voedingssupplementen, drogisterijartikelen, cosmetica, schoonheidsproducten en alle aanverwante producten en artikelen voor lichaams-, huid- en haarverzorging, alsook alle producten, toebehoren en bijhorigheden die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met al het voorgaande.

Ook derden die rechtstreeks of onrechtstreeks betrokken zijn bij de activiteiten van de vennootschap, van met haar verbonden vennootschappen en/of van haar aandeelhouders kunnen voordeel halen uit de werkzaamheden van de vennootschap en aan haar werkzaamheden deelnemen.

Als geïntegreerde distributeur en dienstverlener in de farmaceutische en aanverwante markten beoogt de vennootschap te voorzien in de economische, sociale en beroepsinhoudelijke belangen van de zelfstandige uitbaters van apotheken in België en hun onderlinge samenwerking te ondersteunen.

Artikel 4. Voorwerp

De vennootschap heeft tot voorwerp, zowel in België als in het buitenland, voor eigen rekening of voor rekening van derden,

- de oprichting en de ontwikkeling van ondernemingen hoofdzakelijk doch niet limitatief in de farmaceutische en aanverwante sectoren en onder meer in Febelco CV;
- het bevorderen van de oprichting en ontwikkeling van vennootschappen door onder andere het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten van allerlei aard;
- het toestaan van leningen en kredieten, onder om het even welke vorm, alsmede het verlenen van borgstellingen;
- het verrichten van financiële operaties in de ruimste zin omtrent onder meer het verhandelen en

- negociëren van titels en effecten;
- het vervaardigen, bereiden, bewerken, verwerken, verhandelen, aankopen en verkopen, distribueren, vervoeren, leveren, terugnemen, importeren en exporteren onder welke vorm ook, van alle soorten geneesmiddelen, scheikundige, farmaceutische, para-farmaceutische, fytofarmaceutische en homeopathische producten en specialiteiten, veeartsenijproducten, babyvoeding, natuurvoeding, dieetproducten en voedingssupplementen, drogistertijartikelen, cosmetica, schoonheidsproducten en alle aanverwante producten en artikelen voor lichaams-, huid- en haarverzorging, alsook alle producten, toebehoren en bijhorigheden die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met al het voorgaande;
- het aan- en verkopen, huren, verhuren, distribueren, importeren en exporteren onder welke vorm ook, evenals fabriceren, herstellen en promoten van alle medische, paramedische, medisch-wetenschappelijke, hygiënische en al dan niet steriele apparaten, artikelen, materialen en hun toebehoren, daaronder mede begrepen alle optische artikelen en visueel materiaal, gehoorapparaten, alle artikelen en voorwerpen van bandagisten, toestellen voor gezondheidstechniek en algemeen welzijn, alsook alle producten, toebehoren en bijhorigheden die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met al het voorgaande;
- het ontwikkelen en registreren van nieuwe arts-enij- en andere producten, specialiteiten en formules die verband houden met al het hoger vermelde;
- het creëren, organiseren en uitbouwen van dienstverlening ten gunste van de aandeelhouders;
- de met het voorwerp van de vennootschap verbonden informatie en data analyseren, structureren en commercialiseren;
- alle activiteiten en verrichtingen op gebied van vertegenwoordiging en belangenverdediging van de aandeelhouders.

De hoger vermelde opsomming is niet limitatief bedoeld.

De vennootschap heeft in het algemeen de volle rechtsbekwaamheid om alle handelingen en verrichtingen te voltrekken die een rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar doel en voorwerp of welke van dien aard zouden zijn dat zij de verwezenlijking van haar doel en voorwerp, rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of ten dele vergemakkelijken of bevorderen.

Zij kan belangen nemen, onder meer door associatie, inbreng, fusie, financiële tussenkomst of op gelijk welke andere wijze, in alle vennootschappen, verenigingen of ondernemingen met een identiek, gelijklopend of samenhangend voorwerp met het hare of die van aard kunnen zijn de hiervoor beschreven activiteiten, rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of ten dele, te vergemakkelijken of te bevorderen.

Zij kan de functies van bestuurder of vereffenaar uitoefenen in andere vennootschappen en rechtspersonen.

De vennootschap mag zich borgstellen of zakelijke zekerheden verlenen ten voordele van derden, in de meest ruime zin.

In het geval de verrichting van bepaalde handelingen zou onderworpen zijn aan voorafgaande voorwaarden inzake toegang tot het beroep, zal de vennootschap haar optreden, wat betreft de verrichting van deze handelingen, aan de vervulling van deze voorwaarden ondergeschikt maken.

Artikel 5. Duur

De vennootschap is opgericht voor een onbepaalde duur.

TITEL II. INBRENGEN EN UITGIFTE VAN NIEUWE AANDELEN

Artikel 6. Inbrengen

Bij de oprichting van de vennootschap werden 3.000 aandelen uitgegeven. Het aantal aandelen is onbeperkt. Het aantal aandelen per einde van het boekjaar zal in het jaarverslag over dat boekjaar worden bekendgemaakt.

Het statutair onbeschikbare eigen vermogen, dat niet vatbaar is voor uitkering aan de aandeelhouders, bedraagt EUR 75.000.

Artikel 7. Stortingsplicht

Aandelen moeten bij hun uitgifte worden volgestort.

Artikel 8. Uitgifte van nieuwe aandelen

Op nieuwe aandelen kan slechts worden ingeschreven door de personen die voldoen aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in of krachtens artikel 12 van de statuten.

De raad van bestuur is bevoegd om over de uitgifte van nieuwe aandelen te beslissen.

Het minimum- en maximaal aantal aandelen waarop kan worden ingeschreven, wordt bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.

Er kan slechts worden ingeschreven op nieuwe aandelen vanaf de gewone algemene vergadering die de nieuwe waarde van het aandeel heeft bepaald, en dit tot en met 30 september van datzelfde jaar. De uitgifteprijs van de nieuwe aandelen waarop tijdens die periode wordt ingeschreven, is gelijk aan die waarde van het aandeel.

De raad van bestuur doet op de gewone algemene vergadering verslag over de uitgifte van nieuwe aandelen gedurende het voorgaande boekjaar. Dat verslag vermeldt het aantal bestaande en nieuwe aandeelhouders die inschreven op nieuwe aandelen, het aantal aandelen waarop zij hebben ingeschreven, de betaalde vergoeding, de verantwoording van de uitgifteprijs en de eventuele andere modaliteiten.

TITEL III. EFFECTEN

Artikel 9. Aard van de aandelen

Alle aandelen zijn op naam.

Ze zijn ingeschreven in het register van aandelen op naam; dit register omvat de vermeldingen die zijn voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De verwervingen en overdrachten hebben slechts uitwerking ten aanzien van de vennootschap en de derden vanaf hun inschrijving in het register van aandelen op naam. Aan de aandeelhouders worden certificaten afgegeven van deze inschrijvingen.

Aan alle aandelen zijn dezelfde rechten verbonden.

Artikel 10. Ondeelbaarheid van de aandelen

De aandelen zijn ondeelbaar.

De eigendom van de aandelen kan niet worden gesplitst in vruchtgebruik en blote eigendom.

De aandelen kunnen evenmin op enigerlei wijze worden bezwaard met een pand, een zekerheid, een optierecht of enig ander recht.

Onverminderd het voorgaande, indien verscheidene personen zakelijke rechten hebben op eenzelfde aandeel, dan kan de raad van bestuur de uitoefening van de eraan verbonden rechten schorsen totdat één enkele persoon ten aanzien van de vennootschap als titularis van die rechten is aangewezen.

Artikel 11. Overdracht en overgang van aandelen

§1. De aandelen zijn niet overdraagbaar, met die uitzondering evenwel dat aandelen kunnen worden overgedragen (i) aan andere aandeelhouders of (ii) maar dan enkel bij overlijden van een Aandeelhouder-Uitbater, aan zijn of haar erfgenaam(en) in rechte lijn op voorwaarde dat zij voldoen

aan de toelatingsvoorwaarden voor de hoedanigheid Aandeelhouder-Uitbater zoals bepaald in of krachtens artikel 12 en worden toegelaten als aandeelhouder in toepassing van artikel 13, zonder dat de overnemer hierdoor het maximumaantal aandelen mag overschrijden.

De overdracht kan in ieder geval alleen geschieden mits de goedkeuring van de raad van bestuur. Daartoe moet de aandeelhouder-overdrager of, bij overlijden, zijn of haar erfgena(a)m(en) een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van de naam, voornamen en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer van de voorgestelde aandeelhouder-overnemer(s), en van het aantal aandelen dat wordt overgedragen. Bij overlijden dient dit verzoek binnen de 90 dagen na het overlijden te gebeuren.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek over de overdracht. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan het verzoek weigeren, mits motivering.

§2. De bepalingen van dit artikel zijn van toepassing op elke overdracht en overgang van aandelen, zowel onder levenden als door overlijden, zowel ten bezwarende titel als ten kosteloze titel, zowel vrijwillig als gedwongen, zowel onder bijzondere titel als onder algemene titel, en in het algemeen op alle overeenkomsten of beloften tot overeenkomsten die vaststaande of eventuele, onmiddellijke of toekomstige overdrachten tot voorwerp hebben.

§3. Indien de raad van bestuur het verzoek tot overdracht bij overlijden of, in voorkomend geval, de toelating van de erfgena(a)m(en) als aandeelhouder weigert of het verzoek tot overdracht bij overlijden laattijdig gebeurt, dan is artikel 14, §3 van toepassing.

TITEL IV. TOELATING TOT DE VENNOOTSCHAP

Artikel 12. Toelatingsvoorwaarden

De volgende voorwaarden moeten cumulatief vervuld zijn om aandeelhouder van de vennootschap te kunnen worden:

- de kandidaat moet aan de hierna vermelde voorwaarden van minstens één van de volgende hoedanigheden voldoen:

- Eerste hoedanigheid (“Aandeelhouder-Uitbater”): een natuurlijk persoon die,
 - geen houder is van een diploma van apotheker, en
 - die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België (indien dit als hoofdactiviteit uitbaten van een apotheek in België gebeurt via een vennootschap, dan dient die natuurlijke persoon tevens, rechtstreeks of onrechtstreeks, desgevallend samen met andere (kandidaat)aandeelhouders van Febelco CV of Febelcofonds CV die als hoofdactiviteit een apotheek uitbaten in België, de meerderheid van de aandelen in deze vennootschap in volle eigendom aan te houden), en
 - de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.
- Tweede hoedanigheid (“Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap”): een vennootschap die,
 - als hoofdactiviteit een apotheek uitbaat in België, en
 - waarvan minstens de helft van de aandelen, rechtstreeks of onrechtstreeks, in volle eigendom wordt aangehouden door een of meerdere natuurlijke personen die voldoen aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder-Uitbater” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat, en
 - de apotheek een minimaal jaarlijks aankoopcijfer behaalt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, en
 - wanneer zij aan algemene vergaderingen deelneemt, steeds wordt vertegenwoordigd overeenkomstig artikel 28, §2.
- Derde hoedanigheid (“Aandeelhouder-Bestuurder”): een natuurlijk persoon die lid is van de raad van bestuur en/of het Directiecomité van de vennootschap, hetzij in eigen naam hetzij als

vaste vertegenwoordiger van een rechtspersoon, en/of van het kaderpersoneel van Febelco CV of een met haar verbonden vennootschap.

- Vierde hoedanigheid: in het algemeen, elke persoon die belang stelt in het voorwerp en doel van de vennootschap en haar coöperatief gedachtengoed onderschrijft en die de raad van bestuur met unanimité aanvaardt.

- de kandidaat moet minstens tien (10) nieuwe of bestaande aandelen verwerven.

Het maximumaantal aandelen dat elke aandeelhouder kan aanhouden wordt bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.

Door hun toetreding aanvaardden de kandidaten de statuten en de interne reglementen van de vennootschap.

Artikel 13. Toelatingsprocedure

Om toegelaten te worden als aandeelhouder moet de persoon die voldoet aan de voorwaarden bepaald in of krachtens artikel 12 de goedkeuring van de raad van bestuur bekomen.

Daartoe moet de kandidaat een verzoek tot de raad van bestuur richten, bij brief of e-mail, met aanduiding van zijn of haar naam, voornamen, beroep en woonplaats of naam, zetel en ondernemingsnummer, alsmede van het aantal nieuwe of bestaande aandelen die hij of zij wil verwerven.

De raad van bestuur beslist binnen 90 dagen na ontvangst van het verzoek. Binnen 120 dagen na ontvangst van het verzoek, betekent hij zijn beslissing bij brief of e-mail aan de verzoeker.

De raad van bestuur kan de voorlegging van de nodige stukken en bewijzen ter staving vragen alvorens de toetreding te aanvaarden.

De raad van bestuur kan het verzoek enkel weigeren indien de kandidaat niet aan de algemene toelatingsvoorwaarden zoals bepaald in of krachtens artikel 12 voldoet of indien de kandidaat handelingen verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn, mits motivering.

De raad van bestuur mag de toetreding niet uit speculatieve of willekeurige overwegingen weigeren. In geval van weigering deelt de raad van bestuur de objectieve redenen van de weigering mee aan de kandidaat die daarom verzoekt.

Artikel 14. Uittreding

§1. De aandeelhouders hebben het recht uit de vennootschap te treden ten laste van haar vermogen. Deze uittreding gaat gepaard met de volgende modaliteiten:

1° De aandeelhouders kunnen slechts tot uittreding verzoeken gedurende de eerste zes maanden van het boekjaar. Een later verzoek heeft slechts uitwerking in het volgende boekjaar;

2° Het verzoek tot uittreding moet worden betekend aan de raad van bestuur bij brief of e-mail;

3° Het verzoek tot uittreding kan betrekking hebben op het geheel of een deel van de aandelen van de aandeelhouder;

4° De raad van bestuur kan het verzoek tot uittreding weigeren of verminderen. De raad van bestuur zal het verzoek tot uittreding onder meer kunnen weigeren of verminderen:

- indien de aandeelhouder of, in voorkomend geval, de apoth(e)k(en) die hij of zij, desgevallend via een vennootschap, uitbaat verplichtingen heeft tegenover de vennootschap of met haar verbonden vennootschappen of indien hij of zij of, in voorkomend geval, de apoth(e)k(en) die hij of zij, desgevallend via een vennootschap, uitbaat bijkomend contractueel is verbonden met de vennootschap of met haar verbonden vennootschappen;
- indien daardoor het statutair onbeschikbare eigen vermogen zou worden aangetast;
- indien daardoor het totale aantal aandelen op het einde van het vorige boekjaar met meer dan een tiende zou verminderen – indien verzoeken tot uittreding om deze reden slechts gedeeltelijk worden aanvaard, dan geschiedt dit proportioneel aan het aantal

aandelen waarvoor om uittreding wordt verzocht;

- in het algemeen, indien dit vereist is in het vennootschapsbelang, onder meer doch niet limitatief met het oog op een gelijke behandeling van de aandeelhouders of de vrijwaring van hun belangen, of indien uittredingen de vereffening van de vennootschap tot gevolg kunnen hebben, of de continuïteit van de vennootschap in het gedrang kunnen brengen, of indien de financiële toestand van de vennootschap schade zou lijden.

De raad van bestuur mag de uittreding van een aandeelhouder niet uit speculatieve of willekeurige overwegingen weigeren.

De raad van bestuur dient uiterlijk op 30 september van het betrokken boekjaar over de verzoeken tot uittreding te beslissen. De uittreding heeft uitwerking op het ogenblik van de beslissing van de raad van bestuur. Indien de raad van bestuur niet tijdig beslist tot vermindering of weigering van het verzoek tot uittreding, dan wordt de uittreding geacht volledig te zijn aanvaard, en dit met uitwerking op 1 oktober van het betrokken boekjaar.

§2. In geval van faillissement, kennelijk onvermogen, vereffening of onbekwaamverklaring van een aandeelhouder, wordt hij of zij geacht op dat ogenblik van rechtswege uit te treden met al zijn of haar aandelen.

§3. Indien de raad van bestuur het verzoek tot overdracht bij overlijden of, in voorkomend geval, de toelating van de erfgena(a)m(en) als aandeelhouder weigert of het verzoek tot overdracht bij overlijden laattijdig gebeurt, dan wordt de aandeelhouder geacht van rechtswege uit te treden op het ogenblik van zijn of haar overlijden met al zijn of haar aandelen.

§4. Indien de raad van bestuur vaststelt dat een aandeelhouder niet langer beantwoordt aan de in of krachtens artikel 12 gestelde vereisten om aandeelhouder te worden, dan wordt hij of zij geacht op dat ogenblik van rechtswege uit te treden met een aantal aandelen dat hij of zij in de relevante hoedanigheid aanhoudt zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering.

De raad van bestuur gaat jaarlijks na of het minimale jaarlijkse aankoopcijfer van het vorige jaar werd behaald.

§5. De aandeelhouder die een aantal aandelen aanhoudt dat hoger is dan toegelaten zoals bepaald in of krachtens het interne reglement van de algemene vergadering, wordt geacht van rechtswege met het teveel aan aandelen uit te treden.

§6. De uittredende aandeelhouder heeft recht op uitkering van de waarde van de aandelen waarmee hij of zij uittreedt zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uittreding uitwerking heeft. De uitbetaling van het scheidingsaandeel zal geschieden uiterlijk op het einde van het kalenderjaar waarin deze gewone algemene vergadering plaatsvond. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

Het bedrag waarop de aandeelhouder recht heeft bij de uittreding is onderworpen aan de regels van de uitkering aan aandeelhouders en wordt opgeschort indien de toepassing van deze bepalingen geen uitkering toelaat, zonder dat hiervoor interest verschuldigd is. Wanneer de vennootschap terug beschikt over voor uitkering vatbare middelen, zal het op het scheidingsaandeel nog verschuldigde bedrag worden uitgekeerd vóór elke andere uitkering aan aandeelhouders.

§7. De raad van bestuur doet op de gewone algemene vergadering verslag over de verzoeken tot uittreding en de uittredingen van rechtswege gedurende het voorgaande boekjaar. Dat verslag bevat ten minste het aantal uitgetreden aandeelhouders en het aantal aandelen waarmee zij zijn uitgetreden, de betaalde vergoeding en de eventuele andere modaliteiten, het aantal geweigerde verzoeken en de redenen daarvoor.

De raad van bestuur werkt het aandelenregister bij. Meer bepaald worden vermeld: de uittredingen van aandeelhouders, de datum waarop dit is gebeurd, en de aan de betrokken aandeelhouders betaalde vergoeding.

De uitgetreden aandeelhouders of, in geval van overlijden, faillissement, kennelijk onvermogen, vereffening of onbekwaamverklaring van een aandeelhouder, zijn of haar erfgenamen, schuldeisers of vertegenwoordigers, kunnen de vereffening van de vennootschap niet vorderen.

§8. De aandelen waarmee wordt uitgetreden, worden vernietigd.

Artikel 15. Uitsluiting

§1. De vennootschap kan een aandeelhouder enkel uitsluiten indien hij of zij handelingen verricht die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn.

Het gemotiveerde voorstel tot uitsluiting wordt hem of haar meegedeeld overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Heeft de aandeelhouder ervoor gekozen om per post met de vennootschap te communiceren, dan wordt het voorstel hem of haar per aangetekende brief meegedeeld.

De uitsluiting wordt door de raad van bestuur uitgesproken.

De aandeelhouder van wie uitsluiting wordt gevraagd, moet worden verzocht zijn of haar opmerkingen schriftelijk en volgens dezelfde modaliteiten te kennen te geven aan de raad van bestuur, binnen één maand nadat het voorstel tot zijn of haar uitsluiting hem of haar werd meegedeeld.

Indien hij of zij daarom verzoekt, moet de aandeelhouder worden gehoord.

Elk besluit tot uitsluiting wordt gemotiveerd, heeft onmiddellijke uitwerking en heeft noodzakelijk betrekking op alle aandelen van de aandeelhouder.

§2. De raad van bestuur deelt het gemotiveerd besluit tot uitsluiting overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen binnen vijftien dagen mee aan de betrokken aandeelhouder, en schrijft in het aandelenregister de uitsluiting in. Heeft de aandeelhouder ervoor gekozen om per post met de vennootschap te communiceren, dan wordt het besluit hem of haar per aangetekende brief meegedeeld.

§3. De uitgesloten aandeelhouder heeft recht op uitkering van de voor zijn of haar aandelen werkelijk gestorte en nog niet terugbetaalde inbreng, zonder dat dit per aandeel meer kan bedragen dan de waarde van het aandeel zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uitsluiting uitwerking heeft. De raad van bestuur kan evenwel bij gewone meerderheid beslissen om een scheidingsaandeel toe te kennen berekend op basis van de waarde van het aandeel zoals bepaald door de gewone algemene vergadering die de jaarrekening goedkeurt over het boekjaar waarin de uitsluiting uitwerking heeft.

In dat geval zal de uitbetaling van het scheidingsaandeel geschieden uiterlijk op het einde van het kalenderjaar waarin deze gewone algemene vergadering plaatsvond. Op dit bedrag is geen interest verschuldigd.

Het bedrag waarop de aandeelhouder recht heeft bij de uitsluiting is onderworpen aan de regels van de uitkering aan aandeelhouders en wordt opgeschort indien de toepassing van deze bepalingen geen uitkering toelaat, zonder dat hiervoor interest verschuldigd is. Wanneer de vennootschap terug beschikt over voor uitkering vatbare middelen, zal het op het scheidingsaandeel nog verschuldigde bedrag worden uitgekeerd vóór elke andere uitkering aan aandeelhouders.

Alle aandelen van de uitgesloten aandeelhouder worden vernietigd.

De uitgesloten aandeelhouder kan de vereffening van de vennootschap niet vorderen.

§4. De raad van bestuur werkt het aandelenregister bij. Meer bepaald worden vermeld: de uitsluitingen van aandeelhouders, de datum waarop die uitwerking hebben, en de aan de betrokken aandeelhouder betaalde vergoeding.

TITEL V. BESTUUR – CONTROLE

Artikel 16. Bestuursorgaan

De vennootschap wordt bestuurd door minstens drie (3) en maximum negen (9) bestuurders, natuurlijke personen of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouder. De bestuurders vormen een college, “raad van bestuur” genoemd.

De bestuurders, waarvan minstens de helft bestuurders moeten zijn binnen Febelco CV, worden door de algemene vergadering benoemd voor een termijn van maximaal zes jaar. Tenzij het benoemingsbesluit anders bepaalt, loopt het mandaat van een bestuurder van de algemene vergadering waarop hij of zij wordt benoemd tot de gewone algemene vergadering in het boekjaar waarin zijn of haar mandaat volgens het benoemingsbesluit verstrijkt. De bestuurders waarvan het mandaat eindigt, zijn herbenoembaar. Het mandaat van een bestuurder eindigt van rechtswege op de eerstvolgende gewone algemene vergadering die plaatsvindt nadat hij of zij de leeftijd van vijfenzeftig (65) jaar heeft bereikt of in voorkomend geval nadat hij of zij niet langer bestuurder is binnen Febelco CV; hij of zij zal niet herbenoembaar zijn. Een kandidaat-bestuurder mag, op het ogenblik dat hij of zij wordt (her)benoemd, de leeftijd van vijfenzeftig (65) jaar niet hebben bereikt. De leeftijdsgrens van vijfenzeftig (65) jaar voor bestuurders geldt *mutatis mutandis* voor vaste vertegenwoordigers.

Indien een Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap wordt benoemd als bestuurder, dan dient zij een vaste vertegenwoordiger aan te duiden uit haar (rechtstreekse of onrechtstreekse) aandeelhouders die ofwel Aandeelhouder-Uitbater is ofwel voldoet aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder-Uitbater” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat. Dezelfde regels gelden bij de vervanging van de vaste vertegenwoordiger.

Indien de plaats van een bestuurder vóór het einde van zijn of haar mandaat opvalt, dan hebben de overblijvende bestuurders het recht om een nieuwe bestuurder te coöpteren, waarbij zij rekening moeten houden met de regels hierboven. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn of haar voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik.

Artikel 17. Vergoeding van de bestuurders

De algemene vergadering bepaalt de vergoeding van de bestuurders. Deze vergoeding kan niet bestaan in een deelname in de winst van de vennootschap.

Artikel 18. Werking van de raad van bestuur

De raad van bestuur stelt onder zijn leden een voorzitter aan. Ingeval de voorzitter belet is, wordt hij of zij vervangen door de oudste aanwezige bestuurder. De voorzitter wordt benoemd voor een termijn die overeenstemt met de duur van zijn of haar bestuurdersmandaat, tenzij bij zijn of haar benoeming als voorzitter anders wordt beslist.

De raad van bestuur kan een secretaris aanstellen. Indien de secretaris een bestuurder is, dan wordt hij of zij benoemd voor een termijn die overeenstemt met de duur van zijn of haar bestuurdersmandaat, tenzij bij zijn of haar benoeming als secretaris anders wordt beslist.

De functies van voorzitter van de raad van bestuur, gedelegeerd bestuurder en secretaris van de raad van bestuur zijn niet cumuleerbaar.

De raad van bestuur zal worden bijeengeroepen telkens wanneer de werking of het belang van de

vennootschap zulks vereist. De raad van bestuur wordt samengeroepen door de voorzitter alleen optredend of door twee (2) bestuurders samen handelend.

Elke bijeenroeping gebeurt minstens vijf (5) werkdagen vóór de datum voorzien voor de vergadering. Indien de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap het vereisen, kan de raad van bestuur worden bijeengeroepen met inachtneming van een kortere termijn; in het laatste geval volstaat een oproepingstermijn van vierentwintig (24) uur en dienen de aard en de redenen van de hoogdringendheid te worden vermeld in de oproeping. De oproeping kan geschieden per e-mail, per brief of op een andere schriftelijke wijze en omvat steeds de agenda.

De vergaderingen van de raad van bestuur worden gehouden hetzij fysiek op de plaats, datum en uur aangeduid in de oproeping, hetzij op afstand.

Een bestuurder kan op iedere door de wet toegelaten wijze volmacht geven aan een andere bestuurder om hem of haar op een vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen. Een bestuurder kan niet meer dan één andere bestuurder vertegenwoordigen.

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen en besluiten indien ten minste de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien dat aanwezigheidsquorum niet wordt bereikt, dan kan een tweede vergadering met dezelfde agenda worden bijeengeroepen, die geldig zal kunnen beraadslagen en besluiten indien minstens twee bestuurders aanwezig zijn. Zulke tweede vergadering mag, om geldig te zijn, niet later dan vijftien (15) werkdagen na de datum van de eerste carensvergadering worden gehouden.

De raad van bestuur besluit steeds met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen, behalve voor de volgende beslissingen, die met een drie/vierde meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders dienen te worden genomen:

1. de goedkeuring van het jaarlijks werkingsbudget van de vennootschap;
2. de goedkeuring van iedere uitgave voor de verwerving vaste activa of enige andere investering voor een bedrag groter dan één miljoen euro (€ 1.000.000,00) exclusief BTW;
3. de uitgifte van obligaties of schuldeffecten, de aankoop en de verkoop van waardepapieren, het aangaan van leningen of financieringen voor een bedrag groter dan tien miljoen euro (€ 10.000.000,00);
4. alle beslissingen inzake inpandgeving, bezwaren met hypotheek (inclusief toestaan van hypothecair mandaat) van onroerende goederen, enige andere zekerheidsstelling of enige waarborgmaatregel in het kader van een lening of financiering bedoeld onder punt 3 hiervoor;
5. de goedkeuring van de overdracht of inbreng, onder welke vorm ook, rechtstreeks of onrechtstreeks, via één verrichting of via een reeks van opeenvolgende verrichtingen, van alle of quasi alle activa van de vennootschap;
6. alle beslissingen inzake de aanvaarding, de toetreding, de uittreding en de uitsluiting van aandeelhouders, alsook wat betreft de inschrijvingen op nieuwe aandelen en de overdracht van bestaande aandelen;
7. alle beslissingen inzake de coöptatie van bestuurders, de benoeming, ontslag en bezoldiging van de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur, met inbegrip van elke beslissing tot het vastleggen of het wijzigen van de lijst van opdrachten die behoren tot het dagelijks bestuur, de delegatie van bevoegdheden aan het directiecomité en de benoeming, ontslag en bezoldiging van de leden van het directiecomité;
8. de goedkeuring en wijziging van een intern reglement van de raad van bestuur en ieder voorstel tot goedkeuring of wijziging van een intern reglement van de algemene vergadering;
9. ieder voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap;

Onthoudingen en ongeldige stemmen worden niet gerekend onder de uitgebrachte stemmen.

De notulen van de vergaderingen van de raad van bestuur worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door twee bestuurders of door een gedelegeerd bestuurder.

Artikel 19. Eenparige schriftelijke besluiten

De besluiten van de raad van bestuur kunnen bij eenparig schriftelijk akkoord van alle bestuurders worden genomen.

Artikel 20. 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 voorwerp van de vennootschap, tenzij deze die de wet of de statuten aan de algemene vergadering voorbehouden.

De raad van bestuur kan één of meerdere gevolmachtigden aanstellen aan wie hij een deel van zijn bevoegdheden delegeert bij wijze van bijzondere lastgeving. De raad van bestuur bepaalt de modaliteiten van de bijzondere volmachten.

Artikel 21. Dagelijks bestuur

De raad van bestuur kan het dagelijks bestuur, alsook de vertegenwoordiging van de vennootschap wat dat bestuur aangaat, opdragen aan één of meer van zijn leden, die dan de titel dragen van gedelegeerd bestuurder, of aan één of meer directeurs. Het mandaat van gedelegeerd bestuurder eindigt samen met dat van bestuurder.

De raad van bestuur bepaalt of de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur alleen, dan wel gezamenlijk optreden.

De gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur kunnen in het kader van dat bestuur bijzondere volmachten verlenen aan iedere lasthebber.

De raad van bestuur kan de gedelegeerde(n) tot het dagelijks bestuur op elk ogenblik ontslaan.

Artikel 22. Vertegenwoordiging

De raad van bestuur als college, handelend bij meerderheid van zijn leden, vertegenwoordigt de vennootschap jegens derden, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte.

Onverminderd deze algemene vertegenwoordigingsmacht, zal de vennootschap geldig worden vertegenwoordigd jegens derden, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte:

- (a) door de voorzitter van de raad van bestuur samen handelend met een andere bestuurder,
- (b) door een gedelegeerd bestuurder samen handelend met een andere bestuurder,
- (c) door de voorzitter van de raad van bestuur en een gedelegeerd bestuurder samen handelend,
- (d) door drie bestuurders samen handelend,
- (e) binnen de grenzen van het dagelijks bestuur, door een gedelegeerd bestuurder of een andere persoon aan wie het dagelijks bestuur is opgedragen individueel handelend,
- (f) binnen de grenzen en volgende de modaliteiten van hun volmacht, door bijzondere gevolmachtigden.

Artikel 23. Directiecomité

De raad van bestuur kan een directiecomité inrichten waarvan het de leden benoemt, binnen of buiten de raad van bestuur.

De raad van bestuur bepaalt de voorwaarden voor de benoeming, het ontslag en de bezoldiging van de leden van het directiecomité en de interne werking en de bevoegdheden van het directiecomité.

Het directiecomité stelt onder zijn leden een voorzitter aan. Ingeval de voorzitter belet is, wordt hij of zij vervangen door het oudste aanwezige lid.

Iedere gedelegeerd bestuurder maakt automatisch deel uit van het directiecomité.

Artikel 24. Controle van de vennootschap

Wanneer het door de wet vereist is en binnen de wettelijke grenzen, wordt het toezicht op de vennootschap toevertrouwd aan één of meerdere commissarissen, benoemd door de algemene vergadering voor een hernieuwbare termijn van drie jaar.

TITEL VI. ALGEMENE VERGADERING

Artikel 25. Organisatie en bijeenroeping

Ieder jaar wordt een gewone algemene vergadering van aandeelhouders gehouden in Sint-Niklaas of op de plaats vermeld in de oproeping, de tweede woensdag van de maand juni, om 10 uur. Valt de hierboven bepaalde datum op een wettelijke feestdag, dan wordt de algemene vergadering verschoven naar de eerstvolgende werkdag op hetzelfde uur.

Bovendien moet de raad van bestuur en, in voorkomend geval, de commissaris een algemene vergadering bijeenroepen telkenmale het belang van de vennootschap het vereist of op verzoek van aandeelhouders die minstens één tiende van het aantal uitgegeven aandelen vertegenwoordigen. In dit laatste geval, zullen de aandeelhouders hun verzoek en de agendapunten aangeven. De raad van bestuur of, in voorkomend geval, de commissaris zal de algemene vergadering bijeenroepen binnen drie weken na het verzoek.

De oproepingen tot een algemene vergadering vermelden de agenda met de te behandelen onderwerpen. Ze worden tenminste vijftien (15) dagen voor de algemene vergadering verstuurd per e-mail gericht aan de aandeelhouders, aan de bestuurders en, in voorkomend geval, aan de commissarissen. Aan de personen voor wie de vennootschap niet over een e-mailadres beschikt, wordt de oproeping verstuurd bij gewone post, op dezelfde dag als de verzending van de elektronische oproepingen.

Iedere persoon kan verzaken aan de oproeping en zal in ieder geval als regelmatig opgeroepen worden beschouwd als hij of zij aanwezig of vertegenwoordigd is op de vergadering.

Artikel 26. Toegang tot de algemene vergadering

Om toegelaten te worden tot de algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen, dient een aandeelhouder te voldoen aan de volgende voorwaarden:

1. hij of zij moet als zodanig ingeschreven zijn in het register van de aandelen op naam;
2. de rechten verbonden aan de aandelen van de aandeelhouder mogen niet geschorst zijn; indien enkel de stemrechten geschorst zijn, mag hij of zij nog steeds deelnemen aan de algemene vergadering zonder te kunnen deelnemen aan de stemming.

Indien dat in de oproeping wordt vereist, dan moet de aandeelhouder zijn of haar wil om deel te nemen aan de vergadering schriftelijk te kennen geven aan de raad van bestuur en dit ten laatste vijf (5) dagen vóór de dag van de algemene vergadering.

Artikel 27. Zittingen – notulen

§ 1. De algemene vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, bij ontstentenis, door een bestuurder die daartoe door de raad van bestuur werd aangeduid. De secretaris van de raad van bestuur treedt op als secretaris van de vergadering; bij ontstentenis wijst de voorzitter van de vergadering een secretaris aan. De voorzitter van de vergadering wijst één of meer stemopnemers aan. De secretaris en de stemopnemers moeten geen aandeelhouder of bestuurder zijn. De voorzitter van de vergadering, de secretaris en de stemopnemers vormen samen het bureau.

§ 2. De notulen van de algemene vergadering worden neergelegd in een register dat wordt bewaard op de zetel. Zij worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aanwezige aandeelhouders die erom vragen. Kopieën voor derden worden ondertekend door twee bestuurders of door een gedelegeerd bestuurder.

Op elke algemene vergadering wordt een aanwezigheidslijst bijgehouden.

Artikel 28. Beraadslagingen

§ 1. Op de algemene vergadering geeft ieder aandeel recht op één stem. Het aantal stemmen dat een aandeelhouder kan uitbrengen, persoonlijk of als gevolmachtigde, mag echter niet hoger liggen dan 10% van de stemrechten verbonden aan de aanwezige en de vertegenwoordigde aandelen.

§2. Onverminderd de volgende alinea, kan elke aandeelhouder aan een andere aandeelhouder een schriftelijke volmacht geven om zich te laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering en daar in zijn of haar plaats te stemmen. De raad van bestuur kan de vorm van deze volmachten bepalen. Indien dat in de oproeping wordt vereist, dan moeten de volmachten ten laatste vijf (5) dagen vóór de dag van de algemene vergadering worden neergelegd op de zetel of op de daartoe in de oproeping aangeduide plaats. Een verleende volmacht blijft geldig voor elke volgende algemene vergadering in de mate waarin daarop dezelfde agendapunten worden behandeld, tenzij de vennootschap op de hoogte wordt gesteld van een overdracht van de betrokken aandelen.

De Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap wordt op de algemene vergadering vertegenwoordigd door één of meer van haar bestuurders die tevens (rechtstreekse of onrechtstreekse) aandeelhouders van de Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap zijn en die ofwel Aandeelhouder-Uitbater zijn ofwel voldoen aan de vereisten die gelden voor de hoedanigheid van “Aandeelhouder- Uitbater” en ten aanzien van wie geen grond tot uitsluiting bestaat. Indien dit niet mogelijk is, dan dient toepassing te worden gemaakt van het eerste lid van deze paragraaf.

§ 3. Alle algemene vergaderingen mogen alleen beslissen over de voorstellen die zijn opgenomen in de agenda, behalve als alle personen die moeten worden opgeroepen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn en, in het laatste geval, op voorwaarde dat de volmachten dit uitdrukkelijk vermelden.

§ 4. Behoudens in de gevallen voorzien door de wet of deze statuten, worden de besluiten genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen en ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

Iedere beslissing van de algemene vergadering (a) die resulteert in een wijziging van de statuten of (b) waarvoor de statuten of de wet een beslissing genomen overeenkomstig de meerderheden voor een statutenwijziging voorschrijven, kan slechts geldig worden aangenomen wanneer is voldaan aan de volgende voorwaarden:

1. de oproeping voor de algemene vergadering moet de voorgestelde beslissing integraal inhouden;
2. minstens de helft van de aandelen dient vertegenwoordigd te zijn op de algemene vergadering; en
3. de beslissing moet worden goedgekeurd met een meerderheid van 90% van de uitgebrachte stemmen.

Indien het onder punt 2 bedoelde aanwezigheidsquorum niet wordt bereikt, dan kan een nieuwe vergadering met dezelfde agenda worden bijeengeroepen die op geldige wijze zal kunnen beraadslagen en besluiten ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen.

§5. Voor de vaststelling van de voorschriften inzake aanwezigheid en meerderheid die in de algemene vergadering moeten worden nageleefd, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvan het stemrecht is geschorst. Onthoudingen en ongeldige stemmen worden niet gerekend onder de uitgebrachte stemmen.

Artikel 29. Verdaging

Elke gewone, bijzondere of buitengewone algemene vergadering kan door de raad van bestuur tijdens de zitting worden verdaagd met drie weken. Tenzij de algemene vergadering er anders over beslist, doet deze vergadering geen afbreuk aan de andere genomen besluiten. De tweede vergadering zal beraadslagen over dezelfde agenda en beslist definitief.

TITEL VII. BOEKJAAR – WINSTVERDELING – RESERVES

Artikel 30. Boekjaar

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

Op deze laatste datum wordt de boekhouding van de vennootschap afgesloten en stelt de raad van bestuur een inventaris en de jaarrekening op waarvan het, na goedkeuring door de algemene vergadering, de bekendmaking verzorgt, overeenkomstig de wet.

Artikel 31. Bestemming van de winst – reserves

Ieder aandeel geeft een gelijk recht in de winstverdeling.

Op voorstel van de raad van bestuur beslist de algemene vergadering over de toekenning van een dividend. Dit dividend mag in geen geval hoger zijn dan dit vastgesteld conform het Koninklijk Besluit van 8 januari 1962 tot vaststelling van de voorwaarden tot erkenning van de groeperingen van coöperatieve vennootschappen en van de coöperatieve vennootschappen (zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vervangen).

Een gedeelte van de jaarlijkse inkomsten van de vennootschap zal worden voorbehouden voor informatieverstrekking aan en opleiding van haar huidige of potentiële leden of het groot publiek.

De eventuele toe te kennen ristorno kunnen enkel worden toegekend naar rata van de verrichtingen die de aandeelhouders met de vennootschap hebben gedaan.

De raad van bestuur is gemachtigd om over te gaan tot uitkeringen uit de winst van het lopende boekjaar of uit de winst van het voorgaande boekjaar zolang de jaarrekening van dat boekjaar nog niet is goedgekeurd, in voorkomend geval verminderd met het overgedragen verlies of vermeerderd met de overgedragen winst, voor zover is voldaan aan de wettelijke voorwaarden voor de uitkering.

TITEL VIII. ONTBINDING – VEREFFENING

Artikel 32. Ontbinding

De vennootschap kan op elk moment worden ontbonden door beslissing van de algemene vergadering beslissende volgens de voorwaarden vereist voor de statutenwijziging.

Artikel 33. Vereffenaars

Bij ontbinding van de vennootschap, om welke reden en op welk ogenblik het ook zij, is/zijn de bestuurder(s) in functie aangewezen als vereffenaar(s) krachtens deze statuten indien geen andere vereffenaar zou zijn benoemd, zonder afbreuk te doen aan het recht van de algemene vergadering om één of meerdere vereffenaars aan te duiden, hun bevoegdheden te omlijnen en hun vergoeding te bepalen.

Artikel 34. Verdeling van het nettoactief

Ieder aandeel geeft een gelijk recht in het vereffeningssaldo.

Na aanzuivering van alle schulden, lasten en kosten van de vereffening of consignatie van de nodige sommen om die te voldoen en, indien er aandelen zijn die niet zijn volgestort, na herstelling van het evenwicht tussen de aandelen, hetzij door bijkomende volstorting te eisen lastens de niet voldoende volgestorte aandelen, hetzij door voorafgaandelijke terugbetalingen te doen in voordeel van die aandelen die in een grotere verhouding zijn volgestort, wordt het nettoactief verdeeld onder alle aandeelhouders naar verhouding van het aantal aandelen dat zij bezitten en worden de goederen die nog in natura voorhanden zijn op dezelfde wijze verdeeld.

TITEL IX. ALGEMENE MAATREGELEN

Artikel 35. Interne reglementen

Alle regelingen met betrekking tot de rechten van de aandeelhouders, de toepassing van de statuten, de gang, organisatie en werking van de vennootschap, de algemene vergadering, de controle, de raad van bestuur, in voorkomend geval het directiecomité, en de verhouding met de aandeelhouders kunnen verder worden uitgewerkt in interne reglementen van de vennootschap. Deze interne reglementen kunnen in het bijzonder onder meer bepalingen bevatten over materies waarvoor het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire bepaling vereist of die raken aan de rechten van de aandeelhouders, de bevoegdheid van de organen of de organisatie en de werkwijze van de algemene vergadering.

De interne reglementen kunnen allerhande regels bevatten zoals bijvoorbeeld gedragsregels, ethische regels, administratieve regels of technische regels, die een algemene werking hebben of een specifiek orgaan van de vennootschap regelen. De interne reglementen kunnen de wijze van organisatie, bijeenroeping, beraadslaging, leiding en stemming van de algemene vergadering, de raad van bestuur, in voorkomend geval het directiecomité, bepalen.

De interne reglementen kunnen, in het belang van de vennootschap, bovendien bepaalde verplichtingen opleggen aan de aandeelhouders of hun rechthebbenden, waarvan de niet-naleving in voorkomend geval wordt gesanctioneerd, bijvoorbeeld met schorsing van lidmaatschapsrechten of maatschappelijke voordelen, of met uitsluiting. Die sancties ontslaan degene op wie zij toepasselijk zijn niet van de burgerlijke aansprakelijkheid die hij of zij oploopt ten opzichte van de vennootschap voor de feiten die het voorwerp van voormelde sancties uitmaken.

In de mate waarin de wet dat toelaat, kunnen dergelijke interne reglementen worden opgesteld door de raad van bestuur.

De laatste versie van het interne reglement van de algemene vergadering werd goedgekeurd op 6 oktober 2020.

Artikel 36. Woonstkeuze

Voor de uitvoering van de statuten, kiest elke in het buitenland wonende aandeelhouder, bestuurder, commissaris, vereffenaar of obligatiehouder, woonplaats op de zetel waar alle mededelingen, aanmaningen, dagvaardingen en betekeningen hem of haar geldig kunnen worden gedaan als hij of zij geen andere woonplaats heeft gekozen in België voor alle betrekkingen met de vennootschap.

FEBELCOFONDS ERKENDE CV
Eigenlostraat 1, 9100 Sint-Niklaas (België)
Ondernemingsnummer: 0479.158.422
RPR Gent, afdeling Dendermonde
(“Febelcofonds CV”)

INTERN REGLEMENT VAN DE ALGEMENE VERGADERING

Aandelenvorming¹

Aandeelhouder-Uitbater en Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap

1 Het minimale jaarlijkse aankoopcijfer bedraagt EUR 138.000 (exclusief BTW). Het referentiekader is het aankoopcijfer bij Febelco CV en Mauroy SA van de betrokken apotheek tijdens het vorige boekjaar. Het minimale aankoopcijfer geldt ongeacht het aantal Aandeelhouders-Uitbaters of Aandeelhouders-Uitbatingsvennootschappen en, in voorkomend geval, Aandeelhouders-Apothekers en Aandeelhouders-Apotheekvennootschappen dat betrokken is bij de uitbating van een welbepaalde apotheek.

Indien het minimale jaarlijkse aankoopcijfer niet wordt gehaald, dan worden de betrokken Aandeelhouders-Uitbaters en Aandeelhouders-Uitbatingsvennootschappen geacht van rechtswege uit te treden met alle aandelen die zij in die hoedanigheid aanhouden, voor de Aandeelhouders-Uitbaters in voorkomend geval met uitzondering van een aantal aandelen gelijk aan het aantal zorgezegde “conversieaandelen Sodiap”².

2 Het maximumaantal aandelen dat een Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap in die hoedanigheid kan aanhouden, wordt bepaald in functie van het aankoopcijfer van de betrokken apotheek bij Febelco CV en Mauroy SA (exclusief BTW), volgens de volgende formule:

¹ Artikel 12, lid 1 en 2 en artikel 14, §4 en §5 van de statuten.

² Het initiële aantal zorgezegde “conversieaandelen” van een Aandeelhouder-Uitbater is gelijk aan het aantal aandelen waarop hij of zij heeft ingeschreven door herinvestering van een scheidingsaandeel ontvangen bij de uittreding uit Asma CVBA, Inter Nos CVBA, Lifak CVBA of Sodiap CVBA (in dat laatste geval worden ze specifiek “conversieaandelen Sodiap” genoemd). Het aantal “conversieaandelen” daalt ten belope van het aantal aandelen dat een Aandeelhouder-Uitbater overdraagt of waarmee hij of zij uittreedt of wordt uitgesloten, zoals nader bepaald in de statuten of dit interne reglement.

Indien meerdere personen als hoofdactiviteit één of meerdere dezelfde apotheken uitbaten, dan kunnen zij, verspreid over Febelcofonds CV en, in voorkomend geval, Febelco CV, in de hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater en Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap en, in voorkomend geval, Aandeelhouder-Apotheker en Aandeelhouder-Apotheekvennootschap, gezamenlijk niet meer aandelen aanhouden dan waarop het aankoopcijfer van de betrokken apotheek of apotheken recht geeft.³

Na het einde van het boekjaar en vóór 30 juni (van boekjaar X+1) controleert de raad van bestuur of al dan niet te veel aandelen worden aangehouden in functie van de aankoopcijfers (tijdens boekjaar X).

Hierbij wordt voor de Aandeelhouders-Uitbaters, in een eerste instantie, geen rekening gehouden met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zagezegde "conversieaandelen" van die Aandeelhouders-Uitbaters. In een tweede instantie wordt een bijkomend aantal aandelen als te veel aangemerkt, dat wordt berekend als volgt⁴:

$$\frac{\# \text{ aandelen te veel in eerste instantie}}{(\text{totaal\# aandelen} - \# \text{ conversieaandelen})} * (\# \text{ conversieaandelen} - \# \text{ conversieaandelen Sodiap})$$

Indien een Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap een aantal aandelen aanhoudt dat hoger is dan toegelaten, dan wordt hij of zij geacht van rechtswege met het teveel aan aandelen uit te treden. Indien het een groep aandeelhouders betreft, dan komt de raad van bestuur van Febelcofonds CV en, in voorkomend geval, die van Febelco CV met de betrokken aandeelhouders overeen hoe het aantal aandelen waarmee wordt uitgetreden, wordt verdeeld. Indien geen akkoord kan worden gevonden, dan gebeurt de verdeling in verhouding tot het respectieve aandelenbezit.

Aandeelhouder-Bestuurder

3 Een Aandeelhouder-Bestuurder kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

³ Binnen Febelco CV geldt voor Aandeelhouders-Apothekers en Aandeelhouders-Apotheekvennootschappen een gelijklopende regeling inzake het maximumaantal aandelen dat zij in die hoedanigheid mogen aanhouden of waarop zij bij een aandelenuitgifte in die hoedanigheid mogen inschrijven.

⁴ Er wordt dus geen rekening gehouden met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zagezegde "conversieaandelen Sodiap".

- i. het maximaantal aandelen dat de Aandeelhouder-Bestuurder in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- ii. 3.500 aandelen.

Aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid

4 Een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid kan in die hoedanigheid, in voorkomend geval samengeteld met de aandelen die hij of zij in een andere hoedanigheid zou aanhouden, maximaal het hoogste van de volgende aantallen aandelen aanhouden:

- i. het maximaantal aandelen dat de aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in zijn of haar eventuele hoedanigheid van Aandeelhouder-Uitbater of Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap kan aanhouden overeenkomstig titel 1.1, en
- ii. 3.500 aandelen.

Aandelenuitgifte⁵

5 Het maximaantal aandelen waarop een Aandeelhouder-Uitbater, Aandeelhouder-Uitbatingsvennootschap, Aandeelhouder-Bestuurder of een aandeelhouder van de Vierde hoedanigheid in die hoedanigheid kan inschrijven bij een aandelenuitgifte, is gelijk aan het verschil tussen het door hem of haar maximaal aan te houden aandelen zoals uiteengezet onder randnummers 2 tot en met 4 en het aantal aandelen dat hij of zij reeds aanhoudt. Wat de Aandeelhouders-Uitbaters betreft, wordt dit aantal verhoogd met een aantal aandelen gelijk aan het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van die Aandeelhouders-Uitbaters.

De raad van bestuur kan echter bij elke aandelenuitgifte een lager maximaantal bepalen alsook een algemeen maximaantal aandelen waarop elke aandeelhouder kan inschrijven.

Uittreding, uitsluiting en overdracht of overgang⁶

6 Indien een Aandeelhouder-Uitbater uittreedt, dan wordt het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van de Aandeelhouder-Uitbater⁷ verminderd ten belope van het aantal aandelen waarmee hij of zij uittreedt. Bij een uittreding van rechtswege omdat een Aandeelhouder-Uitbater een aantal aandelen aanhoudt dat hoger is dan toegelaten, wordt het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van de Aandeelhouder-Uitbater *pro rata* verminderd zoals uiteengezet onder randnummer 2⁸.

7 Indien een Aandeelhouder-Uitbater wordt uitgesloten, dan wordt het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van de Aandeelhouder-Uitbater vanzelfsprekend op nul gebracht.

8 Het aantal zorgezegde “conversieaandelen” van een Aandeelhouder-Uitbater is individueel: een overdracht of overgang van aandelen kan nooit een overdracht of overgang van de zorgezegde “conversieaandelen” met zich meebrengen.

⁵ Artikel 8, lid 3 van de statuten.

⁶ Artikel 11, 14 en 15 van de statuten.

⁷ En bij voorrang de zorgezegde “conversieaandelen Sodiap”.

⁸ Het aantal zorgezegde “conversieaandelen Sodiap” wordt dus niet verminderd.

De raad van bestuur wordt belast met de uitvoering en toepassing van dit interne reglement. Hij kan het bovendien interpreteren indien het onduidelijk is of lacunes bevat.

Goedgekeurd door de algemene vergadering op 6 oktober 2020.