

BIJZONDER VERSLAG

VAN HET BESTUURSORGaan VAN OIKOCREDIT-BE ERKENDE CVSO

6 november 2023

Sinds maart 2023 heeft Oikocredit, EDCS U.A. (hierna Oikocredit Internationaal) een nieuw kapitaalwervingsmodel ingevoerd. Dit nieuwe model maakt het mogelijk dat investeerders wereldwijd rechtstreeks kunnen investeren in de internationale coöperatie. Voorheen trok Oikocredit Internationaal haar kapitaal aan door middel van de uitgifte van aandelen aan haar leden, waaronder ook Oikocredit-be erkende cvso (hierna Oikocredit België). Onder het nieuwe kapitaalwervingsmodel geeft Oikocredit Internationaal niet langer aandelen uit. In plaats daarvan geeft Oikocredit Internationaal participaties (**Participaties**) uit die gehouden kunnen worden door (i) leden van Oikocredit Internationaal en (ii) individuele investeerders die geen lid zijn van Oikocredit Internationaal. Als onderdeel van de implementatie van het nieuwe kapitaalwervingsmodel werd het onderliggend product van de investeerders in België, namelijk de aandelen die Oikocredit België houdt in Oikocredit Internationaal, per 1 maart 2023 omgezet in Participaties.

De volgende stap in de implementatie van het nieuwe kapitaalwervingsmodel in België is om individuele aandeelhouders van Oikocredit België in staat te stellen om rechtstreeks te investeren in Oikocredit Internationaal, waarbij hun huidige investering in Oikocredit België wordt omgezet in een investering in Oikocredit Internationaal.

Na uitgebreide analyse stelt het bestuur van Oikocredit België voor om nu de hierboven beschreven stap ook uit te voeren, ervan overtuigd dat deze reorganisatie gunstig is voor de huidige en toekomstige Belgische investeerders alsook voor het realiseren van de missie van Oikocredit. Dat principiële standpunt werd bevestigd in de bestuursvergadering van 30 september 2023. Een gedetailleerd overzicht van alle consequenties die deze reorganisatie met zich zal meebrengen, kan worden geraadpleegd [op onze website](#).

Toelichting omtrent het voorstel tot ontbinding

Het bestuur onderzocht het afgelopen jaar grondig de wettelijke mogelijkheden om de volgende stap zo efficiënt mogelijk te organiseren. Op basis van uitgebreid extern juridisch advies, stelt het bestuur voor om deze stap uit te voeren door:

1. Te beslissen tot de ontbinding en vereffening van Oikocredit België overeenkomstig de procedure voorzien in artikel 2:71 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, aangezien de continuïteit en het verderbestaan van de vennootschap zonder voorwerp is gekomen in het licht van voormelde reorganisatie en het nieuwe kapitaalwervingsmodel van Oikocredit Internationaal,

en, als onderdeel van de vereffening,

2. Het aandelenkapitaal van Oikocredit België (i.e. het werkelijk gestorte maar nog niet terugbetaalde deel van de inbreng in Oikocredit België) door en onder de verantwoordelijkheid van de vereffenaar aan de aandeelhouders uit te keren ‘in natura’ onder de vorm van een overeenstemmend aantal door Oikocredit Internationaal uitgegeven Participaties (die op dit moment worden gehouden door Oikocredit België)

De overdracht van Participaties door Oikocredit België aan haar aandeelhouders zal worden uitgevoerd via overdrachtsdocumentatie aangegaan door Oikocredit België, als overdrager van de Participaties, en de individuele aandeelhouders, als overnemers. Voor het afsluiten van de overdrachtsdocumentatie zullen de individuele aandeelhouders vertegenwoordigd worden door de vereffenaar (aangesteld in het kader van de ontbinding van Oikocredit België) op grond van een onherroepelijke volmacht die zal worden verleend door de algemene vergadering van Oikocredit België. De vereffenaar en Oikocredit Internationaal zullen vervolgens de overnemers van de overdracht op de hoogte brengen, van zodra deze werd uitgevoerd.

Er is geen stemrecht in Oikocredit Internationaal verbonden aan de Participaties. De Stemrechten blijven verbonden aan het lidmaatschap van Oikocredit Internationaal. Investeerders die geen lid zijn van Oikocredit Internationaal, kunnen wel lid worden van de plaatselijke ondersteunende vereniging of *support association* en er deelnemen aan beraadslagingen over Oikocredit Internationaal. De lokaal ondersteunende vereniging voor België zal Oikocredit-be VZW (**Oikocredit België vzw**) zijn. Oikocredit België vzw zal de activiteiten van Oikocredit in België blijven promoten en zal alle (voormalige) aandeelhouders van Oikocredit België, wiens inbreng 'in natura' wordt uitgekeerd in de vorm van Participaties, kosteloos als haar leden verwelkomen. Voor deze doeleinden kan Oikocredit België de nodige persoonsgegevens (bijvoorbeeld naam en e-mailadres) doorgeven aan Oikocredit België vzw.

(Eventuele) dividenden over het boekjaar 2023 zullen worden uitgekeerd door Oikocredit Internationaal, over het resultaat van dat boekjaar, in plaats van door Oikocredit België.

Over de uitkering van inbrengen 'in natura' in de vorm van Participaties wordt een buitengewone algemene vergadering van Oikocredit België georganiseerd (die ook zal besluiten over de ontbinding en de opening van de vereffening). Hieronder vindt u bijkomende informatie over de [agendapunten](#).

De Buitengewone Algemene Vergadering wordt aangevat met een toelichting door het bestuur van onderhavig bijzonder verslag (**agendapunt 1**)

Conform de bepalingen van art. 2:71 §2 2e lid WVV voegt de Raad van bestuur aan dit verslag een staat van activa en passiva toe dewelke werd opgesteld met toepassing van de regels van toepassing bij discontinuïteit (artikel 3:6 §2 KB/WVV), waarbij het bestuursorgaan eveneens heeft getracht de kosten naar aanleiding van de voorgenomen vereffening te voorzien ("best estimate").

De bestuurders verklaren hierbij:

- dat er geen buitenbalansrechten en -verplichtingen zijn
- dat er geen hypothecaire schuldeisers of andere schuldeisers zijn die een pand- of zakelijke waarborg hebben; en
- dat er geen lopende geschillen zijn.

Overeenkomstig artikel 2:71 §2, 3e lid WVV werd aan de besloten vennootschap "Mazars Bedrijfsrevisoren", commissaris van Oikocredit België, gevestigd te 1210 Sint-Joost-ten-Node, Bolwerklaan 212 bus 8, vertegenwoordigd door de heer Peter Lenoir, opdracht gegeven om verslag uit te brengen over deze staat. Dit staat als **agendapunt 2** geagendeerd.

Onder **agendapunt 3** wordt het akkoord van de AV gevraagd omtrent de voorgestelde uitkering van het aandelenkapitaal 'in natura' onder de vorm van participaties in Oikocredit Internationaal, onder voorbehoud van een daaropvolgende beslissing tot ontbinding.

Mits een aanvaarding van dit voorstel, zal vervolgens onder **agendapunt 4** gevraagd worden te beslissen tot de ontbinding van Oikocredit België, waardoor de uitvoering van het voorstel onder agendapunt 3 mogelijk wordt gemaakt.

De ontbinding van Oikocredit België heeft tot onmiddellijk gevolg dat het mandaat van de bestuurders afloopt (**agendapunt 5**). Vermits de beslissing tot ontbinding van de vennootschap ook een afsluiting van het boekjaar tot gevolg heeft (cf. art. 2:70 WVV) wordt aan de uittreedende bestuurders wel nog de ad hoc bevoegdheid toegekend om de jaarrekening met betrekking tot de afgelopen periode op te stellen (met het oog eveneens kwijting te bekomen).

Vervolgens dient een vereffenaar te worden aangesteld (**agendapunt 6**). Het bestuur stelt voor een van haar leden, Philip Machiels, te benoemen tot vereffenaar. Naast een grondige kennis van Oikocredit, beschikt Philip Machiels over de nodige juridische en financiële kennis om de vereffening tot een goed einde te brengen. Philip Machiels zal deze taak onbezoldigd vervullen.

Onder **agendapunt 7** wenst het bestuur enkele bijzondere volmachten van de vereffenaar vast te stellen. De vereffenaar zal onder meer uitdrukkelijk worden gemachtigd om, op basis van onderhavige verslagen van het bestuursorgaan en de commissaris, voorafgaand aan de afsluiting van de vereffening:

- (i) participaties van Oikocredit België in Oikocredit Internationaal uit te keren aan de aandeelhouders van Oikocredit België *a rato* van hun aandelenbezit in de Belgische Vennootschap (waarbij in de praktijk 4 aandelen met nominale waarde van € 50 in Oikocredit België recht zullen geven op 1 participatie met nominale waarde van € 200 in Oikocredit Internationaal en
- (ii) bijkomende inschrijvingen/stortingen van aandeelhouders die op de rekening van Oikocredit België worden ontvangen na 31 december 2023 door te storten aan Oikocredit Internationaal, die in ruil daarvoor Participaties zal alloceren aan de betrokken aandeelhouder en
- (iii) het vermogen dat overblijft na aanzuivering van het passief en terugbetaling van het door de aandeelhouders werkelijke gestorte en nog niet terugbetaalde bedrag op de aandelen, aan te wenden voor de versterking van Oikocredit-be vzw, en dit in overeenstemming met artikel 38 van de statuten van Oikocredit België.

Als gevolg van deze volmacht zal de vereffenaar tevens gerechtigd zijn voor alle aandeelhouders de overdracht van de Participaties te aanvaarden en andere handelingen te verrichten die voor deze overdracht noodzakelijk zijn, zoals het afsluiten van overdrachtsdocumentatie.

De vereffenaar is ook bevoegd om op te treden als tegenpartij van de volmachtgever (de aandeelhouders van Oikocredit België) of als volmachthouder van zulke tegenpartij. De volmacht wordt onherroepelijk en met mogelijkheid tot indeplaatsstelling verleend.

Aangezien de volmacht hoofdzakelijk wordt verleend in verband met de overdracht van Participaties (waarop Nederlands recht van toepassing is), wordt de verhouding tussen de volmachtgever (de aandeelhouders van Oikocredit België) en de volmachthouder (vereffenaar) onder de volmacht, naast de vennootschapsrechtelijke aspecten van Belgisch recht, tevens beheerst door het Nederlands recht.

Agendapunt 8 houdt een verlenging van het boekjaar in, dat start op de dag na de beslissing tot ontbinding van de vennootschap en dat zal lopen tot 31 december 2024 (of concreet tot het afronden van de vereffening), en dit om te vermijden dat er een boekjaar van de dag na de beslissing tot ontbinding tot 31/12/2023 moet worden afgesloten.

Agendapunten 9 tot 11 tenslotte betreffen voornamelijk de aanpassing van de statuten van Oikocredit België ten gevolge de genomen beslissingen.

Tot slot wil het bestuursorgaan van Oikocredit België er de aandeelhouders duidelijk op wijzen dat de mogelijkheid om maandelijks bijkomende investeringen te doen evenals investeringen terug te nemen, onverminderd blijft bestaan.

Dit houdt ook in dat aandeelhouders die niet wensen in te gaan op het voorstel tot uitbetaling ‘in natura’ onder de vorm van Participaties, hun investering tot eind dit jaar kunnen terugvragen. Daartoe dienen ze zoals gebruikelijk een schriftelijke aanvraag (per mail of per post) te richten aan het kantoor van Oikocredit België in Brussel, en dit tot 31 december 2023.

Aandeelhouders die niet binnen de vermelde termijn een dergelijke kennisgeving hebben verstuurd, zullen worden geacht te hebben gekozen voor de uitbetaling “in natura” onder de vorm van Participaties.

Ook na 31 december blijft het mogelijk op maandelijks basis uw investeringen terug te vragen, maar vanaf januari 2024 zullen het terugnames zijn van Participaties, en niet langer aandelen in Oikocredit België.

Bijlagen

- [*Staat van activa en passiva afgesloten per 30/9/2023, welke werd opgesteld met toepassing van de regels van toepassing bij discontinuïteit \(artikel 3:6 §2 KB/WVV\).*](#)
- [*Verslag van de commissaris, opgesteld in toepassing van artikel 2:71, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen*](#)