

0820044121

stempel van de griffie

NEERGELEGD TER GRIFFIE VAN DE RECHTBANK
VAN KOOPHANDEL TE BRUSSEL, DE 27-10-2009
DE GRIFFIER,

OPRICHTING NV

Dossier: PVM/MBW/2092699/lv

Repertorium N°: 44.060

"ESMÉE MASTER ISSUER", een institutionele vennootschap voor belegging in schuldvorderingen naar Belgisch Recht (institutionele VBS naar Belgisch Recht) naamloze vennootschap te 1000 Brussel, Koningsstraat 97 (4^{de} verdieping).

OPRICHTING – STATUTEN – BENOEMINGEN

Het jaar tweeduizend en negen,
Op drieëntwintig oktober, Te Brussel, ten kantore, Lloyd Georgelaan 11, 1000 Brussel,

Voor mij, Meester Peter VAN MELKEBEKE, Geassocieerd Notaris, vennoot van de burgerlijke vennootschap met de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Berquin Notarissen", met zetel te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, ingeschreven in het rechtspersonenregister (Brussel) onder nummer 0474073840.

ZIJN VERSCHENEN:

1. Stichting Holding Esmée, met maatschappelijke zetel te 1000 Brussel, Koningsstraat 97 (4^{de} verdieping); en
2. Genfinance International SA, met maatschappelijke zetel te Rue Montagne du Parc 3, 1000 Bruxelles.

Vertegenwoordiging - Volmachten

Beiden zijn vertegenwoordigd door de Heer Vincent Henri VERKOOIJEN, geboren te Antwerpen op 27 maart 1984, wonende te Oude Donklaan 70, 2100 Antwerpen (Deurne), handelend in hoedanigheid van bijzondere volmachtdrager krachtens twee onderhandse akten die aan deze akte gehecht blijven.

Die mij notaris, gevraagd hebben bij authentieke akte de oprichting en de statuten vast te stellen van de hierna genoemde institutionele vennootschap voor belegging in schuldvorderingen.

TITEL 1 – OPRICHTING

ARTIKEL 1 – RECHTSVORM – NAAM – ZETEL

De verschijners verklaren op respectievelijk 21 oktober 2009 en op 28 mei 2008 ingeschreven te zijn in het register van de rechtspersonen die zijn ingeschreven als gekwalificeerde belegger en als institutionele of als professionele belegger die voor eigen rekening handelen, gehouden door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen overeenkomstig het koninklijk besluit van 26 september 2006 tot uitbreiding van het begrip gekwalificeerde belegger en het begrip institutionele of professionele belegger.

Er wordt een institutionele vennootschap voor belegging in schuldvorderingen naar Belgisch recht opgericht onder de vorm van een naamloze vennootschap en met de naam "Esmée Master Issuer" (de *Vennootschap*).

De zetel wordt voor het eerst gevestigd te 1000 Brussel, Koningsstraat 97 (4^{de} verdieping).

De Vennootschap is onderworpen aan het specifieke statuut en regime van institutionele vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen naar Belgisch recht, zoals omschreven in de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles. Haar naam zal steeds onmiddellijk worden gevolgd door de woorden "institutionele vennootschap voor belegging in schuldvorderingen naar Belgisch recht" of "institutionele VBS naar Belgisch recht".

ARTIKEL 2 – KAPITAAL – AANDELEN – VOLSTORTING

Het vast gedeelte van het maatschappelijk kapitaal is volledig geplaatst en bedraagt TWEEËNZESTIGDUIZEND EURO (EUR 62.000,-).

Het is vertegenwoordigd door TWEEËNZESTIGDUIZEND (62.000) aandelen op naam zonder nominale waarde.

Op de kapitaals aandelen wordt als volgt *a pari* in geld ingeschreven:

- door Stichting Holding Esmée, comparante voormeld sub 1, ten belope van eenenzestigduizend negenhonderd (61.900) aandelen;
- door Genfinance International SA, comparante voormeld sub 2, ten belope van honderd (100) aandelen;

Totaal: tweeënzestigduizend (62.000) aandelen.

ARTIKEL 3 – BANKATTEST

De inbrengen in geld werden voorafgaandelijk aan de oprichting, in toepassing van artikel 449 van het Wetboek van vennootschappen, gedeponerd op een bijzonder rekening nummer 001-5927150-41 bij Fortis Bank, zoals blijkt uit een door voormeld financiële instelling op een en twintig oktober tweeduizend en negen afgeleverd bankattest dat aan de notaris werd overhandigd en in diens dossier bewaard zal blijven.

De inschrijvers verklaren en erkennen dat ieder aandeel waarop door hen werd ingeschreven, volgestort is ten belope van honderd ten honderd.

De vennootschap beschikt uit dien hoofde over een bedrag van tweeënzestigduizend (62.000,-) euro.

Het vast gedeelte van het maatschappelijk kapitaal is volledig volgestort.

ARTIKEL 4 – DUUR

De Vennootschap wordt, vanaf heden, voor een onbepaalde duur opgericht.

ARTIKEL 5 – OPRICHTERSAANSPRAKELIJKHEID

Stichting Holding Esmée verklaart hierbij de volledige oprichtersaansprakelijkheid te haren laste te nemen, dit overeenkomstig artikel 450, 2^o van het Wetboek van vennootschappen.

De andere verschijner is bijgevolg enkel te beschouwen als eenvoudige inschrijver.

ARTIKEL 6 – QUASI - INBRENG – KOSTEN VAN OPRICHTING

De oprichters erkennen:

- te weten dat, indien de vennootschap binnen de twee jaar te rekenen vanaf de oprichting, overweegt een vermogensbestanddeel te verwerven onder de vorm van een aankoop of een ruiling, dat toebehoort aan één van de comparanten bestuurders of aandeelhouders, en waarvan de tegenwaarde minstens gelijk aan één/tiende van het geplaatst kapitaal, deze verwerving onderworpen is aan de goedkeuring van de algemene vergadering, beslissend met een gewone

meerderheid van stemmen, wat ook het aantal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen mogen zijn. In dat geval dient voorafgaandelijk aan de vermelde algemene vergadering een verslag opgemaakt te worden door de commissaris of bij ontstentenis door een bedrijfsrevisor aangesteld door de raad van bestuur, alsook een bijzonder verslag opgesteld door deze raad (artikels 445, 446 en 447 van het Wetboek van vennootschappen);

- dat het bedrag van de kosten en de lasten die ten laste van de vennootschap komen bij benadering duizend driehonderd euro (EUR 1.300) bedraagt.

In toepassing van artikels 106, §1 juncto 25, § 4 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles wordt door de oprichters geen financieel plan opgesteld in de zin van artikel 440 van het Wetboek van vennootschappen.

TITEL II – STATUTEN

HOOFDSTUK I – NAAM – ZETEL – DOEL – DUUR

ARTIKEL 1 – VORM EN NAAM

De Vennootschap heeft de vorm van een naamloze vennootschap en draagt de naam "Esmée Master Issuer". Haar naam zal steeds onmiddellijk worden gevolgd door de woorden "institutionele vennootschap voor belegging in schuldvorderingen naar Belgisch recht" of "institutionele VBS naar Belgisch recht". De Vennootschap is onderworpen aan het regime van de institutionele vennootschappen voor belegging in schuldvorderingen. Bovendien doet de Vennootschap een openbaar beroep op het spaarwezen in de zin van artikel 438 van het Wetboek van vennootschappen, zij het uitsluitend op grond van de toelating van schuldinstrumenten op een gereguleerde markt, terwijl deze schuldinstrumenten enkel kunnen gehouden worden door institutionele of professionele beleggers (in de zin van artikel 5 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en haar uitvoeringsbesluiten) die voor eigen rekening handelen.

ARTIKEL 2 – ZETEL

De zetel van de Vennootschap wordt gevestigd te 1000 Brussel, Koningstraat 97 (4de verdieping).

De zetel van de Vennootschap dient steeds in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest gevestigd te zijn, maar mag door de raad van bestuur verplaatst worden naar iedere andere plaats in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest, zonder dat hiervoor een statutenwijziging vereist is en mits inachtneming van de taalwetgeving ter zake. De raad van bestuur draagt zorg voor de publicatie van elke verandering van de zetel van de Vennootschap in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

ARTIKEL 3 – DOEL

De Vennootschap heeft als uitsluitend doel de collectieve belegging in schuldvorderingen in het bezit van derden en overgedragen aan de Vennootschap bij een overdrachtsovereenkomst.

De Vennootschap trekt haar financiële middelen in België of in het buitenland uitsluitend aan bij institutionele of professionele beleggers die voor eigen rekening handelen (in de zin van artikel 5§3 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en haar uitvoeringsbesluiten).

De Vennootschap kan alle verrichtingen doen en alle maatregelen nemen die kunnen bijdragen tot het vervullen van haar doel, zo onder meer, doch niet uitsluitend, al dan niet verhandelbare financiële instrumenten uitgeven, leningen of kredieten aangaan tot financiering van haar portefeuille schuldvorderingen of om de risico's van tekortkomingen in de betalingen van de schuldvorderingen te beheren, en de schuldvorderingen die ze in portefeuille houdt en haar andere activa in pand geven. De vennootschap mag bijkomend of tijdelijk investeringen, liquiditeiten of financiële instrumenten aanhouden. De Vennootschap mag alle soorten financiële instrumenten kopen, uitgeven of verkopen, mag aan- of verkoopopties op financiële instrumenten, interest instrumenten of valuta kopen, uitgeven of verkopen, alsmede swaps, interestswaps of termijnovereenkomsten op deviezen of op rente sluiten en opties op dergelijke overeenkomsten verhandelen, voor zover de verrichting dient als dekking van een risico, verbonden aan één of meerdere elementen van haar balans.

Buiten het kader van de hoger beschreven activiteiten en beleggingen, mag de Vennootschap geen activa bezitten, geen verbintenissen aangaan en geen andere werkzaamheden uitoefenen.

ARTIKEL 4 – DUUR

De Vennootschap wordt, vanaf heden, voor een onbepaalde duur opgericht.

HOOFDSTUK II – KAPITAAL

ARTIKEL 5 – MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL

Het kapitaal bestaat uit een vast gedeelte en uit een variabel gedeelte.

Het vast gedeelte van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt tweeënzestigduizend Euro (62.000 Euro), en is volledig volgestort. Het wordt vertegenwoordigd door tweeënzestigduizend (62.000) aandelen.

Alle aandelen verlenen elk dezelfde rechten.

Het variabel gedeelte van het kapitaal bestaat uit het bedrag dat het vast gedeelte van het kapitaal te boven gaat.

De aandelen worden niet ingekocht op verzoek van de aandeelhouders ten laste van de activa van de Vennootschap.

ARTIKEL 6 – VERHOGING VAN HET KAPITAAL

Tot verhoging van het vast gedeelte van het maatschappelijk kapitaal wordt beslist door de algemene vergadering op de wijze vereist voor statutenwijzigingen.

Bij elke kapitaalverhoging in geld worden de nieuwe aandelen bij voorkeur aangeboden aan de bestaande aandeelhouders naar evenredigheid van het kapitaal dat hun aandelen op het ogenblik van de uitgifte vertegenwoordigen.

In afwijking van wat in de vorige alinea is bepaald, kan de algemene vergadering, met unanimitéit van alle stemmen die aan de door de Vennootschap uitgegeven aandelen zijn verbonden, beslissen dat alle nieuwe aandelen, of een gedeelte ervan, niet bij voorkeur aan de bestaande aandeelhouders worden aangeboden. De algemene vergadering bepaalt zelf de voorwaarden en inzonderheid de prijs van de uitgifte buiten voorkeurrecht. Zij kan ook afwijken van de door de wet bepaalde minimumtermijn voor de uitoefening van het voorkeurrecht. Bij opheffing of beperking van het voorkeurrecht kan bij de toewijzing van de nieuwe aandelen een recht van voorrang toegekend worden aan de bestaande aandeelhouders.

Het voorkeurrecht is verhandelbaar tussen de bestaande aandeelhouders gedurende de gehele inschrijvingstijd. Na het verstrijken van deze termijn komt het aandeel van de bestaande aandeelhouders die geen gebruik hebben gemaakt van hun inschrijvingsrecht in evenredigheid toe aan de bestaande aandeelhouders die wel gebruik hebben gemaakt van hun inschrijvingsrecht.

Derden kunnen slechts tot de inschrijving worden toegelaten ten belope van het deel van de kapitaalverhoging dat na de eerste inschrijvingsronde niet onderschreven werd op voorwaarde dat de betrokken derden aanvaard worden door de bestaande aandeelhouders die ter zake te persoonlijke titel hun beslissing per aangetekend schrijven kenbaar maken aan de raad van bestuur. Deze derden kunnen enkel institutionele of professionele beleggers (in de zin van artikel 5§3 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en haar uitvoeringsbesluiten) zijn die voor eigen rekening handelen.

Voor het geval een uitgiftepremie wordt betaald naar aanleiding van een kapitaalsverhoging beslist door de algemene vergadering, zal deze bestemd worden voor de onbeschikbare reserverekening "uitgiftepremie" die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in het kapitaal, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden gesteld door het Wetboek van vennootschappen voor vermindering van het kapitaal.

Een inbreng in natura kan enkel betrekking hebben op een inbreng van schuldvorderingen.

ARTIKEL 7 – VERMINDERING VAN HET KAPITAAL

Het vast gedeelte van het kapitaal kan slechts worden verminderd met inachtneming van de artikelen 612, 613 en 614 van het Wetboek van vennootschappen.

Het variabel gedeelte van het kapitaal kan verminderd worden overeenkomstig artikel 25, §3, derde lid van de Wet van twintig juli tweeduizend en vier betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles, zonder dat dit een wijziging van de statuten met zich meebrengt en in overeenstemming met deze statuten. De artikelen 613 en 614 van het Wetboek van vennootschappen zijn niet van toepassing op een vermindering van het variabel gedeelte van het kapitaal.

ARTIKEL 8 – AARD VAN DE AANDELEN

De aandelen zijn op naam en hebben geen nominale waarde. Ze kunnen niet omgezet worden in een andere vorm.

ARTIKEL 9 – UITOEFENING VAN AAN EFFECTEN VERBONDEN RECHTEN

Ten aanzien van de Vennootschap zijn aandelen ondeelbaar. Indien een aandeel aan verschillende personen toebehoort of indien de aan een aandeel verbonden rechten zijn verdeeld over meerdere personen, mag de raad van bestuur de uitoefening van de eraan verbonden rechten opschorten totdat één enkele persoon tegenover de Vennootschap als houder van het aandeel is aangewezen.

Indien de eigendom van een aandeel gesplitst is tussen een blote eigenaar en een vruchtgebruiker, worden de maatschappelijke rechten uitgeoefend door de vruchtgebruiker.

ARTIKEL 10 – RECHTVERKRIJGENDE

De rechten en verplichtingen blijven aan het aandeel verbonden, voorzover de Wet van twintig juli tweeduizend en vier betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles of deze statuten zich hier niet tegen verzetten.

ARTIKEL 11 – OVERDRACHTEN VAN AANDELEN

Gelet op het specifieke doel van de Vennootschap en artikel 103 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles, kunnen de aandelen enkel worden gehouden (hetzij door directe inschrijving of door overdracht) door institutionele of professionele beleggers (in de zin van artikel 5§3 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en haar uitvoeringsbesluiten) die voor eigen rekening handelen.

Elke overdracht in strijd met de bepalingen van dit artikel is volstrekt nietig en niet tegenwerpelijk aan de vennootschap.

Elke effectenhouder die zijn effecten wenst over te dragen (ten titel van verkoop, bij vereffening, fusie of splitsing, een inbreng of een overdracht van een bedrijfstak of een gemeenschap of om het even welke reden of op grond van om het even welke titel) dient daartoe bij aangetekend schrijven kennis te geven aan de raad van bestuur van het aantal effecten waarvan de overdracht wordt voorgesteld, de reden voor de overdracht, de partij aan wie de effecten zouden overgedragen worden en de te goeder trouw voorgestelde prijs.

Elke effectenhouder die zijn effecten wenst over te dragen en elke partij aan wie de effecten zouden worden overgedragen dienen bij aangetekend schrijven aan de raad van bestuur een door de effectenhouder aan wie de effecten zouden worden overgedragen ondertekende verklaring te bezorgen waarin wordt bevestigd dat de partij aan wie de effecten zouden worden overgedragen een institutionele of professionele belegger is (in de zin van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en haar uitvoeringsbesluiten) die voor eigen rekening handelt.

De raad van bestuur brengt de aldus ontvangen kennisgevingen binnen de vijf dagen ter kennis van de overige houders van effecten van dezelfde categorie, die, naar evenredigheid van hun deel in het kapitaal, een voorkooprecht genieten dat per aangetekend schrijven aan de raad van bestuur van de Vennootschap dient uitgeoefend te worden uiterlijk op de dertigste (30^{ste}) dag volgend op de kennisgeving van de raad van bestuur. De prijs waartegen het voorkooprecht uitgeoefend wordt, is de te goeder trouw voorgestelde prijs aangeboden door de andere partij zoals vermeld in het aangetekend schrijven van overdracht.

De effecten waarvoor het voornoemd voorkooprecht niet binnen deze termijn wordt uitgeoefend zijn vrij overdraagbaar mits de voorafgaande goedkeuring door de overige houders van effecten van dezelfde categorie.

Bij weigering van de overdracht door een of meerdere effectenhouders is (zijn) de effectenhouder(s) die de overdracht heeft (hebben) geweigerd ertoe gehouden binnen een termijn van negentig (90) dagen te rekenen vanaf de kennisgeving van de voorgestelde overdracht bij aangetekend schrijven aan de raad van bestuur één of meerdere kopers voor te stellen die voor hem (hen) wel aanvaardbaar is (zijn) en voor de effecten minstens de in de kennisgeving voorgestelde prijs moet(en) betalen.

De raad van bestuur geeft iedere belanghebbende zo snel mogelijk en in ieder geval binnen de vijf dagen kennis van de in toepassing van dit artikel ontvangen kennisgevingen.

De raad van bestuur heeft het recht een voorgenomen overdracht uit te sluiten indien die zou worden voorgenomen in strijd met het eerste lid of met artikel 15 van deze statuten.

Elke overdracht in strijd met de bepalingen van dit artikel is volstrekt nietig en niet tegenwerpelijk aan de Vennootschap en een overdracht in strijd met het eerste lid van dit artikel mag niet worden ingeschreven in het desbetreffende effectenregister.

Indien een effectenhouder door een wijziging van zijn activiteit of statuut of anderszins niet langer voldoet aan de voorwaarden gesteld in de eerste alinea, is hij verplicht dit te melden aan de Vennootschap en is de Vennootschap gerechtigd hem te verplichten zijn effecten aan een toegelaten effectenhouder van dezelfde categorie over te dragen tegen een marktconforme vergoeding en dit mits naleving van het in dit artikel voorzien voorkeurrecht.

ARTIKEL 12 – TERUGBETALING VAN AANDELEN

Terugbetaling van het veranderlijk kapitaal kan slechts indien daartoe een uitkeerbaar bedrag beschikbaar is dat volstaat voor de terugbetaling van een evenredig en geheel aantal aandelen van de aandeelhouders. Geen aflossing mag ertoe leiden dat de verhouding tussen de door de aandeelhouders gehouden aandelen wordt gewijzigd. De aandelen mogen bovendien niet worden ingekocht op verzoek van de aandeelhouders ten laste van de activa van de Vennootschap. Elke beslissing tot terugbetaling van aandelen die een deel van het veranderlijk kapitaal vertegenwoordigen, wordt bij aangetekend schrijven meegedeeld aan de betrokken aandeelhouders. De raad van bestuur is gemachtigd tot overeenkomstige aanpassing van het aandelenregister.

ARTIKEL 13 – OBLIGATIES EN ANDERE SCHULDFINANCIERING

A. De raad van bestuur is bevoegd om, volgens de voorwaarden die hij bepaalt, obligaties, thesauriebewijzen of andere schuldinstrumenten uit te geven en om activa van de Vennootschap als zekerheid aan te bieden om de obligaties, thesauriebewijzen of andere schuldinstrumenten te waarborgen.

De artikelen 568 tot en met 580 van het Wetboek van vennootschappen gelden voor alle schuldinstrumenten uitgegeven door de Vennootschap, maar vinden slechts toepassing in de mate dat daarvan niet wordt afgeweken in deze statuten of in de uitgiftevoorwaarden van de desbetreffende schuldinstrumenten.

De Vennootschap kan de obligaties, thesauriebewijzen en andere schuldinstrumenten (de *schuldinstrumenten*) uitgeven in de vorm van effecten op naam of in gedematerialiseerde vorm.

Uitgiftes van schuldinstrumenten kunnen ondermeer gestructureerd worden:

- (a) per emissie of in het kader van een doorlopend programma;
- (b) in verschillende klassen, sub-klassen, series of andere categorieën;
- (c) zodanig dat verschillende categorieën van schuldinstrumenten achtergesteld zijn ten opzichte van andere categorieën.

In voorkomend geval zullen die kenmerken, inclusief de aard en de juiste draagwijdte van een eventuele achterstelling bepaald worden in de uitgiftevoorwaarden van de betrokken schuldinstrumenten.

B. De Vennootschap kan beroep doen op andere vormen van schuldfinanciering, met inbegrip van leningen en kredieten.

ARTIKEL 14 – VERTEGENWOORDIGING VAN DE HOUDERS VAN SCHULDINSTRUMENTEN

De houders van schuldinstrumenten kunnen vertegenwoordigd worden door één of meerdere vertegenwoordigers waarvan de bevoegdheden worden vastgelegd in de uitgiftevoorwaarden. De vertegenwoordigers vertegenwoordigen de houders van deze schuldinstrumenten of de betrokken categorie van houders van schuldinstrumenten jeger de Vennootschap en jegens derden en kunnen de houders van schuldinstrumente verbinden binnen de grenzen van de opdracht die hen wordt toevertrouwd. Zij moeten hun bevoegdheid enkel verantwoorden door de voorlegging van de akte waarin ze zijn aangesteld. Zij kunnen in rechte optreden en de houders van deze schuldinstrumente vertegenwoordigen in elk faillissement, gerechtelijk reorganisatie of analoge procedure zonder de identiteit van de houders van de schuldinstrumenten die zij vertegenwoordigen, te moeten bekendmaken. De overige bepalingen van artikel 27, §1, 1^e tot en met 7^e lid van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles gelden eveneens in verband met de vertegenwoordigers van de houders van deze schuldinstrumenten.

ARTIKEL 15 – TOEGELATEN HOUDERS EN OVERDRACHTEN VAN SCHULDINSTRUMENTEN

Gelet op het specifiek doel van de Vennootschap en artikel 103, van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles kunnen obligaties, thesauriebewijzen of andere schuldinstrumenten uitgegeven door de Vennootschap, enkel worden gehouden (hetzij door directe inschrijving of door overdracht door institutionele of professionele beleggers (in de zin van artikel 5 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en haar uitvoeringsbesluiten) die voor eigen rekening handelen.

Elke overdracht in strijd met de bepalingen van dit artikel is volstrekt nietig en niet tegenwerpelijk aan de vennootschap.

Indien door of namens de Vennootschap wordt vastgesteld dat een bepaalde houder van schuldinstrumenten geen institutioneel of professioneel belegger is (in de zin van artikel 5 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en haar uitvoeringsbesluiten) die voor eigen rekening handelt, dan wordt de betaling van interesten met betrekking tot de door die persoon gehouden schuldinstrumenten opgeschort totdat die interesten kunnen worden uitbetaald aan een overnemer van die effecten die wel een dergelijke institutionele of professionele belegger is.

Indien een houder van een obligatie, thesauriebewijs of ander schuldinstrument niet voldoet of door een wijziging van zijn activiteit of statuut of anderszins niet langer voldoet aan de voorwaarden gesteld in de eerste alinea, is hij verplicht dit te melden aan de Vennootschap en is de Vennootschap gerechtigd hem te verplichten zijn obligatie, thesauriebewijs of ander schuldinstrument aan een toegelaten houder over te dragen tegen een marktconforme vergoeding.

Niettegenstaande de eerste vier leden van dit artikel, mag een overdrager van schuldvorderingen aan de vennootschap welke geen institutionele of professionele belegger is (in de zin van artikel 5 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en haar uitvoeringsbesluiten), effecten uitgegeven door de vennootschap verwerven of haar op een andere wijze financiële middelen verstrekken, in de mate dat de aldus verstrekte financiële middelen voornamelijk

worden verstrekt om ten gunste van de andere beleggers de risico's van tekortkomingen in de betalingen van de schuldvorderingen te beheren.

HOOFSTUK III – BESTUUR EN CONTROLE

ARTIKEL 16 – SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur telt minstens twee en maximum vijf leden. De duur van hun opdracht mag zes jaar niet overschrijden. Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar.

De leden van de raad van bestuur worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering bepaalt hun aantal en de duur van hun mandaat.

Wanneer een plaats van bestuurder openvalt, kan de raad van bestuur voorlopig een bestuurder coöpteren en deze benoeming ter bekrachtiging voorleggen aan de eerstvolgende algemene vergadering. De gecoöpteerde bestuurder voleindigt het mandaat van de aldus vervangen bestuurder.

Indien een rechtspersoon als bestuurder wordt verkozen, dient een natuurlijk persoon te worden aangeduid die de rechtspersoon zal vertegenwoordigen, in overeenstemming met artikel 61, §2 van het Wetboek van vennootschappen.

ARTIKEL 17 – VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur wordt bijeengeroepen door elke bestuurder telkens wanneer het belang van de Vennootschap het vereist.

De oproepingen vermelden plaats, datum, uur en agenda van de vergadering en worden ten minste twee volle werkdagen voor de vergadering per brief, telegram, telefax of op een andere schriftelijke wijze aan elke bestuurder verzonden.

De vergaderingen vinden in regel plaats ter maatschappelijke zetel en in ieder geval in België.

De oudste bestuurder aanwezig zit de vergaderingen van de raad van bestuur voor.

De regelmatigheid van de bijeenroeping kan niet worden betwist indien alle bestuurders aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd zijn.

ARTIKEL 18 – BERAADSLAGING

De raad van bestuur beraadslaagt minstens één keer per boekjaar.

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen indien in totaal minstens twee derden van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn. In afwijking van het voorgaande volstaat een quorum van een gewone meerderheid van bestuurders voor een geldige beraadslaging, indien de toepasselijke regelen inzake belangenconflicten de toepassing van de bijzondere quora onmogelijk zouden maken.

Iedere bestuurder kan per brief, telegram, telefax of op een andere schriftelijke wijze aan een collega volmacht geven om hem op een vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen. Een bestuurder mag meerdere van zijn collega's per volmacht vertegenwoordigen.

Elke bestuurder moet zich richten naar de bepalingen van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, in de mate dat deze toepasselijk zijn. Indien de procedures voorgeschreven door artikel 523 leiden tot een onmogelijkheid van besluitvorming, wordt het voorstel van beslissing voorgelegd aan de algemene vergadering die een mandataris *ad hoc* aanstelt of zelf de beslissing neemt en de raad van bestuur met de uitvoering van de beslissing belast. Tevens dient de raad van bestuur de verplichtingen van artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen na te leven.

De beslissingen van de raad van bestuur worden geldig genomen bij eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Onthoudingen of ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld.

De vergaderingen van de raad van bestuur worden gehouden fysiek op de plaats aangeduid in de oproeping.

In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de Vennootschap zulks vereisen, kunnen de beslissingen van de raad van bestuur worden genomen bij een eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Hun handtekeningen worden aangebracht hetzij op één document, hetzij op meerdere exemplaren van dit document. Dergelijk schriftelijk besluit wordt geacht genomen te zijn op de datum van de laatst aangebrachte handtekening. Deze procedure kan echter niet gebruikt worden voor de vaststelling van de jaarrekening.

ARTIKEL 19 – NOTULEN

De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgelegd in notulen die door de aanwezige leden of hun lasthebbers worden ondertekend. Deze notulen worden in een speciaal register opgenomen. De volmachten van de vertegenwoordigde bestuurders worden aan de notulen gehecht.

De afschriften of uittreksels, in rechte of anderszins voor te leggen, worden door twee bestuurders of door een persoon belast met het dagelijks bestuur ondertekend. Deze bevoegdheid kan worden opgedragen aan een lasthebber.

ARTIKEL 20 – BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Vennootschap wordt bestuurd door de raad van bestuur.

De raad van bestuur heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn voor de verwezenlijking van het doel van de Vennootschap. Hij is bevoegd alle daden te stellen die niet uitdrukkelijk door de wet of door de statuten aan de algemene vergadering zijn voorbehouden. De raad van bestuur heeft meer in het bijzonder de bevoegdheid om, onder voorbehoud van de beperkingen opgelegd door de wetten en reglementen, de beleggingspolitiek van de Vennootschap te bepalen. Overeenkomstig artikel 9 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles wordt de Vennootschap bestuurd in het belang van de houders van de effecten die zijn uitgegeven door de Vennootschap.

De raad van bestuur mag met het oog op een efficiëntere bedrijfsvoering bepaalde taken, onder meer (maar niet uitsluitend) het administratief/boekhoudkundig beheer, de inning van de betalingen op de aangekochte schuldvorderingen en de verificatie van de te ontvangen en te betalen bedragen aan derden, uitbesteden. De uitbesteding van bedoelde taken laat de aansprakelijkheid van de raad van bestuur onverlet.

ARTIKEL 21 – VERGOEDINGEN

De opdracht van bestuurder is onbezoldigd, behoudens andersluidend besluit van de algemene vergadering.

ARTIKEL 22 – VERTEGENWOORDIGING

De Vennootschap wordt in en buiten rechte vertegenwoordigd door twee bestuurders die gezamenlijk optreden.

Zij is bovendien, binnen het kader van hun mandaat, geldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden daartoe aangesteld door de raad van bestuur.

ARTIKEL 23 – DAGELIJKS BESTUUR

De raad van bestuur zal eveneens instaan voor het dagelijks bestuur van de Vennootschap. De Vennootschap wordt in al haar handelingen van het dagelijks bestuur, met inbegrip van haar vertegenwoordiging in rechte, rechtsgeldig vertegenwoordigd door twee bestuurders die gezamenlijk optreden en die geen bewijs van een voorafgaand besluit dienen neer te leggen. Evenwel kan de raad van bestuur bijzondere gevolmachtigden aanstellen die de Vennootschap geldig kunnen vertegenwoordigen en verbinden binnen het kader van hun mandaat.

Binnen het dagelijks bestuur kan de vennootschap bovendien worden vertegenwoordigd door de hiertoe aangestelde(n), gedelegeerd bestuurder(s), die alleen of gezamenlijk optreden zoals bepaald bij hun aanstelling.

ARTIKEL 24 – CONTROLE

De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, wordt opgedragen aan één of meer commissarissen.

De commissarissen worden door de algemene vergadering van aandeelhouders voor een hernieuwbare termijn van drie jaar benoemd onder de leden, natuurlijke personen of rechtspersonen, van het Instituut der Bedrijfsrevisoren. Op straf van schadevergoeding kunnen zij tijdens hun opdracht alleen om wettige redenen door de algemene vergadering worden ontslagen, mits eerbiediging van de procedure beschreven in de artikelen 135 en 136 van het Wetboek van vennootschappen.

De algemene vergadering bepaalt het aantal commissarissen en stelt hun bezoldiging vast bij de aanvang van hun opdracht.

Zij oefenen de hun door de wet opgedragen opdrachten uit. Indien er meerdere commissarissen zijn benoemd, worden zij geldig vertegenwoordigd door één van hen.

HOOFDSTUK IV – ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERINGEN

ARTIKEL 25 – VERGADERING

De jaarvergadering wordt gehouden ieder jaar op de laatste werkdag van de maand mei om vijftien uur.

De algemene vergaderingen vinden plaats op de zetel van de Vennootschap.

De algemene vergadering van aandeelhouders vertegenwoordigt alle aandeelhouders.

ARTIKEL 26 – BIJENROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De raad van bestuur, de commissaris(sen) of in voorkomend geval de vereffenaar(s) roept (roepen) de algemene vergadering bijeen. De oproepingen vermelden de plaats, datum, uur, agenda en voorstellen tot besluit van de algemene vergadering en geschieden in de vorm en binnen de termijnen vereist door het Wetboek van vennootschappen.

De regelmatigheid van de bijeenroeping kan niet worden betwist indien alle aandeelhouders, houders van obligaties, warrants of certificaten aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd zijn en alle bestuurders en commissarissen aanwezig zijn, regelmatig vertegenwoordigd zijn of schriftelijk verzaakt hebben aan hun recht om aan de algemene vergadering deel te nemen.

Elk jaar wordt een algemene vergadering gehouden waarvan de agenda tenminste de volgende punten vermeldt: de bespreking van het jaarverslag en het verslag van de commissaris(sen), de bespreking en de goedkeuring van de jaarrekening en de bestemming

van de nettowinst, de kwijting aan de bestuurders en de commissaris(sen) en, in voorkomend geval, de benoeming van de bestuurders en de commissaris(sen).

Een bijzondere of buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap kan bijeengeroepen worden telkens het belang van de Vennootschap d vereist. Zij moet worden bijeengeroepen telkens wanneer de aandeelhouders die samen éé vijfde vertegenwoordigen van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, d vragen.

ARTIKEL 27 – VERTEGENWOORDIGING

Elke aandeelhouder mag zich op de algemene vergadering doen vertegenwoordige door een volmachtdrager, al dan niet aandeelhouder.

De raad van bestuur mag de vorm van de volmachten, die in overeenstemming moe zijn met de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, bepalen en eisen dat zij o de door hem aangeduide plaats worden neergelegd vijf volle dagen vóór de algemen vergadering.

ARTIKEL 28 – TOELATING TOT DE ALGEMENE VERGADERING

Het recht om deel te nemen aan de algemene vergadering wordt slechts verleend o grond van de inschrijving van de aandeelhouder in het register van de aandelen op naam va de Vennootschap.

Om tot de algemene vergadering van aandeelhouders te worden toegelaten, moete de houders van gedematerialiseerde obligaties ten minste vijf volle dagen vóór d vergadering op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap een attest van de erkend rekeninghouder of de vereffeningsinstelling voorleggen dat het aantal gedematerialiseerd obligaties ingeschreven op naam van de betrokken obligatiehouder bevestigt en dat d onbeschikbaarheid van hun obligaties tot na de datum van de algemene vergaderin vaststelt.

ARTIKEL 29 – BEVOEGDHEDEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De algemene vergadering heeft de bevoegdheid die de wet en de statuten haa toekennen. Zij heeft het recht om wijzigingen aan te brengen in de statuten. Evenwel, en i afwijking van artikel 774 van het Wetboek van vennootschappen, kan de Vennootscha alleen worden omgezet in een commanditaire vennootschap op aandelen.

ARTIKEL 30 – BUREAU

Iedere algemene vergadering wordt voorgezeten door de oudste bestuurde aanwezig of door een lid van de vergadering door deze laatste aangeduid. De voorzitter va de vergadering duidt de secretaris aan. Indien het aantal aanwezige personen het toelaat duidt de vergadering twee stemopnemers aan op voorstel van de voorzitter van de algemen vergadering. De notulen van de algemene vergaderingen worden ondertekend door d voorzitter en de secretaris of in voorkomend geval door leden van het bureau alsmede doo de aandeelhouders die er om verzoeken.

ARTIKEL 31 – VERDAGING

De raad van bestuur mag elke algemene vergadering, vóór of tijdens de zitting, me drie weken verdagen.

Deze verdaging maakt een einde aan de beraadslaging. De reeds genomen besluite blijven geldig genomen, behoudens andersluidend besluit van de algemene vergadering. De formaliteiten vervuld om aan de eerste zitting deel te nemen zijn geldig voor de tweede. Nieuwe volmachten mogen worden neergelegd met het oog op de tweede zitting.

ARTIKEL 32 – BERAADSLAGING – AANWEZIGHEIDSQUORUM

Geen enkele vergadering kan beraadslagen over punten die niet voorkomen op de agenda, tenzij in de vergadering alle houders van aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn en daartoe met eenparigheid van stemmen wordt besloten.

De algemene aandeelhoudersvergadering kan geldig beraadslagen, ongeacht welk het aantal aanwezige en vertegenwoordigde houders van aandelen is, behoudens in de gevallen waarvoor de wet en de statuten een bepaald aanwezigheidsquorum vereist. De besluiten van de algemene vergadering zijn bindend voor alle aandeelhouders, zelfs voor de afwezigen of die tegenstemden.

In de algemene vergadering van alle aandeelhouders geven de aandelen elk recht op een aantal stemmen naar evenredigheid met het gedeelte van het kapitaal dat zij vertegenwoordigen, met dien verstande dat het aandeel dat het laagste bedrag vertegenwoordigt, voor één stem wordt aangerekend.

De stemmingen gebeuren door handopsteken of bij naamroeping, tenzij de algemene vergadering er met eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen anders over besluit.

Voorts kunnen alle aandeelhouders eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de algemene vergadering behoren, met uitzondering van die welke bij authentieke akte moeten worden verleden. De houders van obligaties, warrants of certificaten bepaald in artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, mogen van die besluiten kennis nemen.

De raad van bestuur heeft het recht, tijdens de zitting, alle algemene vergaderingen, dus zowel de jaarvergadering als alle andere algemene vergaderingen, één enkele keer drie weken uit te stellen. Dergelijke verdaging doet geen afbreuk aan de andere genomen besluiten, behoudens andersluidende beslissing van de algemene vergadering hieromtrent. De raad van bestuur zal uitzonderlijk dit uitstelrecht niet mogen toepassen wanneer de vergadering van de vennootschap wordt samengeroepen op verzoek van de commissaris(sen) of aandeelhouders die minstens één vijfde van het kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen.

ARTIKEL 33 – STEMRECHT

Behoudens de in de wet of in de statuten bepaalde gevallen waarin de houders van obligaties stemrecht hebben, mogen de houders van obligaties de algemene vergadering slechts bijwonen met raadgevende stem.

Onverminderd de bij de wet of deze statuten bepaalde uitzonderingen, worden de beslissingen, ongeacht het aantal der op de vergadering bijeengebrachte stemgerechtigde effecten, genomen bij gewone meerderheid der uitgebrachte stemmen. Onthoudingen en ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld.

ARTIKEL 34 – AFSCHRIFTEN, KOPIES EN UITTREKSELS VAN NOTULEN

De afschriften van de notulen van de algemene vergaderingen af te leveren aan derden, worden ondertekend door twee bestuurders.

HOOFDSTUK V – JAARREKENING – WINSTVERDELING

ARTIKEL 35 – JAARREKENING

Het boekjaar begint op één januari en eindigt op éénendertig december van elk kalenderjaar.

Elk boekjaar maakt de raad van bestuur een inventaris en een jaarrekening op. De bestuurders van de Vennootschap stellen een verslag op waarin zij rekenschap geven van hun beleid.

ARTIKEL 36 – GOEDKEURING VAN DE JAARREKENING

De jaarlijkse algemene vergadering hoort het jaarverslag en het verslag van de commissaris(sen) en beslist met een gewone meerderheid van de aanwezige aandeelhouders over de goedkeuring van de jaarrekeningen en, bij afzonderlijke stemming, over de aan de bestuurders en de commissarissen te verlenen kwijting.

ARTIKEL 37 – UITKERING

De voor uitkering vatbare winst kan door de algemene vergadering op voorstel van de raad van bestuur aangewend worden, zowel voor de betaling van dividend als voor het aanleggen van reserves. Reservering is enkel toegestaan met het oog op latere uitkering of voor de dekking van risico's van tekortkomingen in de betalingen van de schuldvorderingen.

Een beslissing tot uitkering van voordien reeds gereserveerde bedragen wordt genomen met unanimiteit van stemmen van de aandeelhouders en mits inachtneming van de rechten verbonden aan de andere door de Vennootschap uitgegeven financiële instrumenten.

Er kunnen geen interimdividenden uitgekeerd worden. Indien door of namens de Vennootschap wordt vastgesteld dat een bepaalde aandeelhouder geen institutioneel of professioneel belegger is (in de zin van artikel 5§3 van de Wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en haar uitvoeringsbesluiten) die voor eigen rekening handelt, dan wordt de betaling van dividenden met betrekking tot de door die aandeelhouder gehouden aandelen opgeschort totdat die dividenden kunnen worden uitbetaald aan een overnemer van die aandelen die wel een dergelijke institutionele of professionele belegger is.

HOOFSTUK VI – VEREFFENING – VERDELING

ARTIKEL 38 – VEREFFENING

De Vennootschap wordt in vereffening gesteld ingeval de schuldvorderingen die haar activa vormen definitief zijn uitgedoofd of volledig overgedragen en het kapitaal is verminderd tot het wettelijk minimumkapitaal.

Elke vereffening, behoudens de vereffening zoals voorzien in het eerste lid, moet worden beslist door de algemene vergadering van aandeelhouders en zij moet aan de goedkeuring van de algemene vergadering van obligatiehouders worden onderworpen.

De vereffening geschiedt door vereffenaars benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders en de algemene vergadering van obligatiehouders. De vereffenaars treden pas in functie na bevestiging door de Rechtbank van Koophandel van de benoeming door de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 184 van het Wetboek van vennootschappen. Behoudens andersluidend besluit van de algemene vergadering, treden de vereffenaars gezamenlijk op. De algemene vergadering bepaalt hun bevoegdheden en vergoedingen en stelt de wijze van vereffening vast, overeenkomstig de ter zake toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

ARTIKEL 39 – VERDELING

Na aanzuivering van alle schulden, lasten en kosten van de vereffening, wordt het nettoactief verdeeld tussen de aandeelhouders in evenredigheid tot hun aandeel in het maatschappelijk kapitaal.

HOOFDSTUK VII – ALGEMENE BEPALINGEN

ARTIKEL 40 – WOONSTKEUZE

De houders van aandelen op naam zijn verplicht de Vennootschap kennis te geven van elke verandering van woonplaats. Bij ontstentenis van kennisgeving worden zij geacht keuze van woonplaats te hebben gedaan op hun vroegere woonplaats.

TITEL 3 – SLOT- EN OVERGANGSBEPALINGEN

VERKRIJGING VAN RECHTSPERSOONLIJKHEID

De betrekkingen tussen aandeelhouders onderling en tussen de aandeelhouders enerzijds en de Vennootschap anderzijds worden vanaf het ogenblik van de ondertekening van onderhavige oprichtingsakte en tot op het ogenblik dat de vennootschap rechtspersoonlijkheid zal verkrijgen, beheerst door onderhavige statuten en, in toepassing van artikel 3 van het Wetboek van vennootschappen, door de bepalingen van het Burgerlijk Wetboek. De Vennootschap zal in toepassing van artikel 2, §4 van het Wetboek van vennootschappen, rechtspersoonlijkheid verkrijgen vanaf de dag van de neerlegging van een uitgifte van onderhavige oprichtingsakte op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig artikel 67, § 1, eerste lid van het Wetboek van vennootschappen.

BENOEMING VAN DE EERSTE BESTUURDERS

Overeenkomstig artikel 518, § 2 van het Wetboek van vennootschappen worden door de oprichters tot eerste bestuurders benoemd:

1/ Intertrust (Belgium) NV, rechtspersonenregister 0435.177.929, met maatschappelijke zetel te Koningsstraat 97 (4^{de} verdieping), 1000 Brussel, die voor de uitoefening van deze functie in haar naam en voor haar rekening heeft aangeduid als haar vaste vertegenwoordiger, Herman Coppens, wonende te 9340 Lede, met rijksregisternummer 59.04.20 321-55, en die overeenkomstig artikel 23 van de statuten tevens wordt aangesteld tot gedelegeerde bestuurder belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap en de vertegenwoordiging van de vennootschap wat dit bestuur betreft; en

2/ Stichting Holding Esmée private stichting, rechtspersonenregister 0819.104.721, met maatschappelijke zetel te Koningsstraat 97 (4^{de} verdieping), 1000 Brussel, die voor de uitoefening van deze functie in haar naam en voor haar rekening heeft aangeduid als haar vaste vertegenwoordiger, Pierre Verhaegen, wonende te 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe, Kerselarenlaan 136 b13, met rijksregisternummer 74.08.13 247-03, en die overeenkomstig artikel 23 van de statuten tevens wordt aangesteld tot gedelegeerde bestuurder belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap en de vertegenwoordiging van de vennootschap wat dit bestuur betreft.

Het mandaat van de eerste bestuurders neemt een einde na de jaarvergadering van het jaar tweeduizend veertien.

Hun opdracht wordt niet vergoed.

Ondergetekende notaris wijst erop dat de bestuurders mogelijks persoonlijk en hoofdelijk aansprakelijk zullen zijn voor alle verbintenissen aangaan in naam en voor rekening van de Vennootschap in oprichting in de periode tussen de oprichtingsakte en de verkrijging door de Vennootschap van haar rechtspersoonlijkheid, tenzij de vennootschap

deze verbintenissen, in toepassing van en binnen de termijnen gesteld door artikel 60 van het Wetboek van Vennootschappen, overneemt. In toepassing van zelfde artikel kan de Vennootschap overgaan tot de bekrachtiging van de handelingen in haar naam en voor haar rekening gesteld vóór de ondertekening van de oprichtingsakte.

BENOEMING VAN EEN COMMISSARIS

De oprichters beslissen tot commissaris te benoemen PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren bcvba, die overeenkomstig artikel 132 van het Wetboek van vennootschappen als vertegenwoordiger Jurgen De Raedemaeker aanduidt en dit voor drie jaar vanaf heden.

Zijn bezoldiging bedraagt twintigduizend euro (EUR 20.000,00) per jaar, gekoppeld aan de index der consumptieprijzen.

BEGIN EN AFSLUITING VAN HET EERSTE BOEKJAAR

Ten uitzonderlijke titel neemt het eerste boekjaar een aanvang op heden en wordt het afgesloten op éénendertig december tweeduizend en tien.

EERSTE JAARVERGADERING

De eerste jaarvergadering zal gehouden worden in het jaar tweeduizend en elf overeenkomstig de statuten.

VERKLARING OP EER

De oprichters verklaren hierbij op eer dat de Vennootschap geen K.M.O. (kleine of middelgrote onderneming) is zoals gedefinieerd in artikel 2 van de Programmawet tot Bevordering van het Zelfstandig Ondernemerschap van 10 februari 1998, omwille van het feit dat het jaarlijks balanstotaal van de Vennootschap vijf miljoen euro (EUR 5.000.000) zal overschrijden.

VOLMACHT

De vergadering beslist volmacht te verlenen aan Sylvie Deconinck, Régis Panisi en/of Marcos Lamin-Busschots, Stibbe, Central Plaza, Loksumstraat 25, 1000 Brussel, alleen of gezamenlijk met de mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor: (i) de inschrijving en de wijziging van de inschrijving van de vennootschap in de Kruispuntbank voor Ondernemingen en, voor zover vereist, (ii) alle formaliteiten inzake registratie bij de BTW administratie en andere diensten; en (iii) alsook voor de inschrijving bij de Minister van Financiën op de lijst van de beleggingsinstellingen die hun financieringsmiddelen uitsluitend aantrekken bij professionele of institutionele beleggers.

INFORMATIE – RAADGEVING

De partijen verklaren dat de notaris hen volledig heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen, die zij bij huidige akte hebben gesteld en dat hij hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

IDENTITEIT

De ondergetekende notaris bevestigt naam, voornaam, plaats en datum van geboorte en woonplaats op zicht van de identiteitskaart van de verschijner.

VOORLEZING

De partijen erkennen tijdig een ontwerp van onderhavige akte ontvangen te hebben. Onderhavige akte werd integraal voorgelezen voor wat betreft de vermeldingen bevat in artikel 12, alinea 1 en 2 van de Organieke Wet Notariaat, en de wijzigingen die werden aangebracht aan het vooraf meegedeelde ontwerp van de akte.

De gehele akte werd door de notaris toegelicht.

RECHTEN OP GESCHRIFTEN (Wetboek diverse rechten en taksen)

Het recht bedraagt vijfennegentig euro (EUR 95,00).

WAARVAN AKTE.

Verleden op plaats en datum als voormeld.

Na gedeeltelijke voorlezing en toelichting, hebben de partijen met mij, Geassocieerd Notaris, ondertekend.

Volgen de handtekeningen.

Afgeleverd vóór registratie bij toepassing van art. 173,1bis W.Reg.met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen.

VOLMACHT

Ondergetekende, Stichting Holding Esmée, een private stichting naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Koningsstraat 97 (4^{de} verdieping), 1000 Brussel en ingeschreven bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen onder het nummer 0819.104.721 (de "Volmachtgever"), hierin overeenkomstig artikel 13 van de statuten gezamenlijk vertegenwoordigd door twee bestuurders, de heer Herman Coppens en de heer Christophe Tans, welke de Volmachtgever rechtsgeldig kunnen vertegenwoordigen krachtens hun gezamenlijke handtekeningen,

verklaart volmacht te verlenen aan:

Vincent Verkooijen, Magali Paulis, Walter Jacob, Philip Van Steenwinkel en Ivan Peeters, advocaten verbonden aan Stibbe cvba/scrl, advocatenassociatie, met kantoor te 1000 Brussel, Loksumstraat 25, om ieder van hen afzonderlijk en met de mogelijkheid van indeplaatsstelling (elk een "Gevolmachtigde"), de Volmachtgever te vertegenwoordigen bij het verlijden van de notariële akte tot oprichting van een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, "Esmée Master Issuer", institutionele vennootschap voor belegging in schuldvorderingen naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Koningsstraat 97 (4^{de} verdieping), 1000 Brussel (de "Oprichtingsakte").

Een ontwerp van de Oprichtingsakte is bijgevoegd in Bijlage A van deze Volmacht.

De Gevolmachtigde zal in het bijzonder bevoegd zijn om:

-op te treden in naam en voor rekening van de Volmachtgever bij het verlijden van de Oprichtingsakte, overeenkomstig het ontwerp van akte zoals opgesteld door Stibbe, bijgevoegd in Bijlage A van deze Volmacht;

-het mandaat van bestuurder van de Volmachtgever in Esmée Master Issuer (zoals vermeld in het tweede onderdeel van Titel 3 "Slot- en overgangsbepalingen" van de Oprichtingsakte) in naam en voor rekening van de Volmachtgever te aanvaarden;

-verder alles te doen dat de Gevolmachtigde nodig acht met betrekking tot bovenstaand punt.

Tevens worden alle bevoegdheden verleend aan de Gevolmachtigde om enige verklaring af te leggen, notulen van vergaderingen of andere documenten te ondertekenen, en in het algemeen alles te doen dat wettelijk, nodig of nuttig is met betrekking tot het uitvoeren en volbrengen van deze Volmacht en de oprichting van de voornoemde naamloze vennootschap, in overeenstemming met het Belgisch recht. De Volmachtgever verklaart uitdrukkelijk afstand te doen van enige rechten welke zij zou hebben of verkrijgen tegenover een Gevolmachtigde ingevolge de uitoefening van deze Volmacht en verklaart dat zij een Gevolmachtigde schadeloos zal stellen en vrijwaren ten aanzien van alle vorderingen, procedures, eisen, verbintenissen, verliezen, schade, kosten en vergoedingen welke hij zou kunnen oplopen in het kader van of met betrekking tot zijn daden of verplichtingen als Gevolmachtigde, tenzij zulke aansprakelijkheid het gevolg is van grove nalatigheid, opzettelijke fout of fraude vanwege deze Gevolmachtigde. Een Gevolmachtigde zal in zijn hoedanigheid van Gevolmachtigde niet verantwoordelijk zijn om na te gaan of de bovenvermelde informatie waar en correct is.

Deze volmacht is onderworpen aan Belgisch recht en is geldig voor een periode van drie maanden na ondertekening.



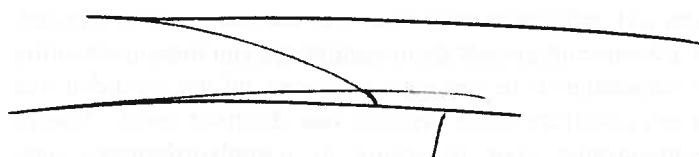
Getekend te Brussel op 20 oktober 2009.

Stichting Holding Esmée



Naam: Herman Coppens

Functie: Bestuurder



Naam: Christophe Lams

Functie: Bestuurder

VOLMACHT

Ondergetekende, Genfinance International NV, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Warandeborg 3, 1000 Brussel en ingeschreven bij de Kruispuntbank voor Ondernemingen onder het nummer 0421.429.267 (de "Volmachtgever"), hierin gezamenlijk vertegenwoordigd door de heer Jos DEKEUKELEIRE en Jacques ROMAINVILLE, welke de Volmachtgever rechtsgeldig kunnen vertegenwoordigen krachtens hun gezamenlijke handtekeningen,

verklaart volmacht te verlenen aan:

Vincent Verkooijen, Magali Paulis, Walter Jacob, Philip Van Steenwinkel en Ivan Peeters, advocaten verbonden aan Stibbe cvba/scrl, advocatenassociatie, met kantoor te 1000 Brussel, Loksumstraat 25, om ieder van hen afzonderlijk en met de mogelijkheid van indeplaatstelling (elk een "Gevolmachtigde"), de Volmachtgever te vertegenwoordigen bij het verlijden van de notariële akte tot oprichting van een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, "Esmée Master Issuer", institutionele vennootschap voor belegging in schuldvorderingen naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Koningsstraat 97, 1000 Brussel (de "Oprichtingsakte").

Een kopie van de Oprichtingsakte is bijgevoegd in Bijlage A van deze Volmacht.

De Gevolmachtigde zal in het bijzonder bevoegd zijn om:

-op te treden in naam en voor rekening van de Volmachtgever bij het verlijden van de Oprichtingsakte, overeenkomstig het ontwerp van akte zoals opgesteld door Stibbe, bijgevoegd in Bijlage A van deze Volmacht;

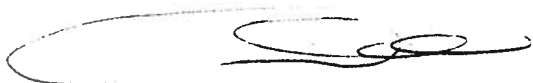
-verder alles te doen dat de Gevolmachtigde nodig acht met betrekking tot bovenstaand punt.

Tevens worden alle bevoegdheden verleend aan de Gevolmachtigde om enige verklaring af te leggen, notulen van vergaderingen of andere documenten te ondertekenen, en in het algemeen alles te doen dat wettelijk, nodig of nuttig is met betrekking tot het uitvoeren en volbrengen van deze Volmacht en de oprichting van de voornoemde institutionele vennootschap voor belegging in schuldvorderingen, in overeenstemming met het Belgisch recht. De Volmachtgever verklaart uitdrukkelijk afstand te doen van enige rechten welke zij zou hebben of verkrijgen tegenover een Gevolmachtigde ingevolge de uitoefening van deze Volmacht en verklaart dat zij een Gevolmachtigde schadeloos zal stellen en vrijwaren ten aanzien van alle vorderingen, procedures, eisen, verbintenissen, verliezen, schade, kosten en vergoedingen welke hij zou kunnen oplopen in het kader van of met betrekking tot zijn daden of verplichtingen als Gevolmachtigde, tenzij zulke aansprakelijkheid het gevolg is van grove nalatigheid, opzettelijke fout of fraude vanwege deze Gevolmachtigde. Een Gevolmachtigde zal in zijn hoedanigheid van Gevolmachtigde niet verantwoordelijk zijn om na te gaan of de bovenvermelde informatie waar en correct is.

Deze volmacht is onderworpen aan Belgisch recht en is geldig voor een periode van drie maanden na ondertekening.

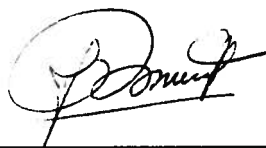
Getekend te Brussel op 19 oktober 2009.

Genfinance International NV



Naam: Jos DEKEUKELEIRE

Functie: Voorzitter Raad van Bestuur



Naam: Jacques ROMAINVILLE

Functie: Bestuurder