



Vergadering van 20 april 2026

2026_GR_00369 Vlaamse Energieholding BV - statutenwijziging 19 december 2024 - buitengewone algemene vergadering 15 april 2026 - statutenwijziging - inbreng in geld - wijziging waardering scheidingsaandeel - vaststelling van het mandaat van de vertegenwoordiger van Stad Gent - Bekrachtiging

Bevoegd: Christophe Peeters

Juridisch kader

De volgende bepalingen zijn van toepassing inzake de bevoegdheid:

De Wet van 21 december 1994 houdende sociale en diverse bepalingen, artikel 180;

Het Decreet over het lokaal bestuur van 22 december 2017, artikel 40 § 1;

De beslissing wordt genomen op grond van:

Het Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 23 maart 2019;

Het Decreet over het lokaal bestuur van 22 december 2017, artikel 2;

De statuten van Vlaamse Energieholding BV.

Motivering

Statutenwijziging 19 december 2024

Op 19 december 2024 heeft VEH een statutenwijziging doorgevoerd op een buitengewone algemene vergadering, met agenda:

1. Bespreking van het bijzonder verslag overeenkomstig artikel 5:102, lid 2 van het WVV;
2. Beslissing tot wijziging van de omschrijving van de aandeelhouders aan wie de aandelen A en de aandelen B zijn voorbehouden zoals geregeld in artikel 5 van de statuten van de Vennootschap;
3. Beslissing tot wijziging van de overdrachtsbepalingen met betrekking tot de aandelen van de Vennootschap zoals geregeld in artikel 8 van de statuten van de Vennootschap;
4. Beslissing tot wijziging van het recht op uittreding ten laste van het vermogen van de Vennootschap zoals geregeld in artikel 11 van de statuten van de Vennootschap;
5. Beslissing tot wijziging van de samenstelling van het bestuursorgaan zoals geregeld in artikel 14 van de statuten van de Vennootschap;
6. Beslissing tot wijziging van de wijze van beraadslaging van het bestuursorgaan zoals geregeld in artikel 18 van de statuten van de Vennootschap;

7. Beslissing tot wijziging van het stemrecht zoals geregeld in artikel 29 van de statuten van de Vennootschap;
8. Beslissing tot wijziging van de winstverdeling zoals geregeld in artikel 36 van de statuten van de Vennootschap;
9. Beslissing tot een aantal tekstuele wijzigingen in de artikelen 19, 20, 23, 28, 30 en 32 van de statuten van de Vennootschap om deze teksten in lijn te brengen met de terminologie zoals deze werd gewijzigd bij de voorgaande beslissingen
10. Beslissing tot wijziging van de bestuurders van de Vennootschap
 - o Ontslag dhr Verwilghen, dhr De Waegeneer, dhr De fauw
 - o Benoeming dhr Joris Laenen, dhr Dirk Hermans, mevr. Lies Laridon en dhr Michel Lüttgens
11. Volmacht voor de coördinatie van de statuten van de Vennootschap;
12. Volmacht.

De gemeenteraad dient nog kennis te nemen van deze statutenwijziging en deze goed te keuren. De documenten met betrekking tot deze statutenwijziging worden in bijlage bij dit besluit gevoegd.

Ten gevolge van voornoemde statutenwijziging werd een aandeelhoudersovereenkomst opgesteld tussen de aandeelhouders van VEH BV. De goedkeuring van deze aandeelhoudersovereenkomst wordt in een afzonderlijk besluit behandeld.

Statutenwijziging 15 april 2026

Vlaamse Energieholding BV (VEH) heeft op 23 maart 2026 een uitnodiging gestuurd voor de buitengewone algemene vergadering die op 15 april 2026 om 17u00 zal plaatsvinden te Hotel Van der Valk, Akkerhage 10 te 9000 Gent, voor het ambt van notaris Gert De Kesel, geassocieerd notaris bij Notariskantoor Els Van Tuyckom & Gert De Kesel te Moerkerkse Steenweg 120, 8310 Brugge (Sint-Kruis), met agenda:

A. VERSLAGEN

Kennismeming en bespreking van nagemelde verslagen, waarvan de aandeelhouders kosteloos een afschrift hebben kunnen bekomen, te weten:

1/ Verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig de artikelen 5:121, § 1, eerste lid en 5:102, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, inzake de voorgenomen inbreng in geld met uitgifte van nieuwe aandelen, niet evenredig aan het aantal aandelen binnen elke soort;

2/ Verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 5:121, § 1, tweede lid en 5:102, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, inzake de voorgenomen inbreng in geld met uitgifte van nieuwe aandelen, niet evenredig aan het aantal aandelen binnen elke soort.

B. RESOLUTIES

3/ Bijkomende inbreng in geld ten belope van vijftig miljoen veertigduizend achthonderdnegeenzeventig euro zesenzestig cent (€ 50.040.879,66) met uitgifte van in totaal honderddrieëntwintig (123) nieuwe aandelen, verdeeld als volgt:

- negeneenzeventig (79) aandelen soort A voor een bedrag van tweeëndertig miljoen honderdveertigduizend zevenenzeventig euro achttien cent (€ 32.140.077,18), en
- vierenveertig (44) aandelen soort B voor een bedrag van zeventien miljoen negenhonderdduizend achthonderdentwee euro achtenveertig cent (€ 17.900.802,48).

Deze nieuw uit te geven aandelen zullen per soort van dezelfde aard zijn, en zullen dezelfde rechten en voordelen hebben als de bestaande aandelen soort A en soort B, en zullen in de winsten delen vanaf het lopende boekjaar.

Deze inbreng zal geboekt worden op de beschikbare eigen vermogensrekening.

4/ Te nemen beslissing met betrekking tot het voorkeurrecht zoals voorzien in artikel 5:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

5/ Inschrijving op de nieuw uit te geven aandelen en volstorting van de nieuwe aandelen. Vaststelling dat de bijkomende inbreng in geld werd verwezenlijkt.

6/ Wijziging van artikel 5 van de statuten ten gevolge van de wijziging van het aantal aandelen.

7/ Wijziging van de waardering van het scheidingsaandeel zoals omschreven in artikel 13 van de statuten.

8/ Wijziging van artikel 14 van de statuten met betrekking tot het principe van de mogelijke aanwezigheid van een of meerdere deskundigen bij de vergaderingen van het bestuursorgaan.

9/ Aanpassing van artikel 7 van de statuten wegens het verstrijken van de termijn van machtiging.

10/ Ontslag en benoeming van bestuurder(s).

11/ Machtiging aan de bestuurders/Algemeen Directeur tot uitvoering van de genomen beslissingen en opdracht aan ondergetekende notaris om de coördinatie van de statuten op te maken en neer te leggen.

Kapitaalverhoging

VEH heeft op 13 november 2025 een aankondiging gestuurd naar zijn aandeelhouders voor een kapitaalverhoging in speciën via uitgifte van maximaal 123 nieuwe aandelen. De gemeenteraad van de Stad Gent heeft op 15 december 2025 beslist om:

- in te schrijven op de 12 aandelen VEH die worden voorbehouden aan Stad Gent, voor een bedrag ten belope van € 4.882.037,04 EUR; en

- indien beschikbaar in te schrijven op 15 bijkomende aandelen, voor een bedrag ten belope van € 6.102.546,30

Stad Gent kan intekenen op de 15 bijkomende aandelen.

De intekening op de kapitaalverhoging is gestoeld op de wens om de participatie van de Stad niet te laten verwateren, maar zelfs te verhogen. Door het intekenen op 27 bijkomende aandelen VEH stijgt de participatie van Stad Gent in VEH van 9,40% naar 10,09%.

Deze stijging heeft effect op het niveau van:

- Winstverdeling (en deel in het vereffeningssaldo) zie verder;
- Aanwezigheidsquorum en stemrechten op de algemene vergadering

Voor nadere toelichting wordt verwezen naar het bijzonder verslag van de raad van bestuur van VEH in bijlage bij dit besluit.

De totale inbreng in geld in VEH door de aandeelhouders bedraagt 50.040.879,66 euro, als volgt:

- NUHMA AC NV: 3.661.527,78 euro
- EFIN: BV 8.950.401,24 euro
- FINEG NV: 813.672,84 euro
- CREADIV NV: 2.441.018,52 euro
- STAD GENT: 10.984.583,34 euro
- CAPLINE NV: 2.034.182,10 euro
- P&V Verzekeringen CV: 8.543.564,82 euro
- EthiasCo BV: 5.288.873,46 euro
- Belfius Bank NV: 7.323.055,56 euro

Het bedrag van de inbreng zal geboekt worden op een beschikbare eigen vermogensrekening.

De nieuwe aandelen die door VEH worden uitgegeven, zijn aandelen op naam die van dezelfde aard zijn als de bestaande aandelen van VEH. De nieuwe aandelen geven recht op deelname in de winst van het boekjaar dat een aanvang nam op 1 oktober 2025 en afgesloten zal worden op 30 september 2026.

De inbreng kadert in de ruimere doelstelling van VEH om haar rol als holding in het Vlaamse energielandschap te behouden door haar deelneming in Publi-T via een proportionele kapitaalverhoging te behouden.

Elia Group NV heeft in het kader van de energietransitie en de toenemende elektrificatie een omvangrijk investeringsprogramma uitgewerkt, waardoor verwacht wordt dat zij in de komende jaren bijkomende kapitaalbehoeften zal hebben, die onder meer zullen moeten worden gedekt door het doorvoeren van kapitaalverhogingen. Indien Publi-T wil vermijden dat haar deelneming in Elia Group NV verwatert, zal zij enige toekomstige kapitaalverhogingen binnen deze laatste in voorkomend geval mee moeten kunnen onderschrijven. Publi-T schat de bijkomende kapitaalbehoefte van Elia Group NV tussen 2023 en 2032 op 4,5 miljard euro, waarvan afgerond 2 miljard euro door Publi-T onderschreven zou moeten worden. Dit resulteert in een voorliggende kapitaalverhoging van Publi-T van 340 miljoen euro, of 62,6 miljoen voor VEH.

Het is bijgevolg in het belang van VEH (en bijgevolg de Stad Gent) om te vermijden dat haar onrechtstreekse deelneming in Elia Group NV zou verwateren als gevolg van een verwatering van de deelneming van Publi-T in Elia Group NV.

Statutenwijziging

De statutenwijziging heeft, naast de inbreng, betrekking op volgende zaken:

- uitgifte nieuwe aandelen (zie boven)

- wijziging van de waardering van het scheidingsaandeel zoals omschreven in artikel 13 van de statuten.
- wijziging van artikel 14 van de statuten met betrekking tot het principe van de mogelijke aanwezigheid van een of meerdere deskundigen bij de vergaderingen van het bestuursorgaan.
- aanpassing van artikel 7 van de statuten wegens het verstrijken van de termijn van machtiging (*toegestaan kapitaal*) - dit is in het voordeel van Stad Gent ter bescherming van haar belangen als aandeelhouder

Voor de buitengewone algemene vergadering wordt het mandaat van de vertegenwoordiger van Stad Gent vastgesteld.

Financiële informatie

Vastleggingnummer(s): 4525003425

Voorgestelde uitgaven: € 10.984.583,34

Gebudgetteerd: Ja

De bedragen in deze tabel zijn incl. btw

Dienst*	Organisatiebrede budgetten
Budgetplaats	351190001
Categorie*	2811000
Subsidiecode	niet_relevant
2026	10.984.583,34
Totaal	10.984.583,34

Verwachte ontvangsten: € 0,00

Gebudgetteerd: Ja

Bijgevoegde bijlage(n):

- 20260415 VEH BAV uitnodiging aandeelhouders Stad Gent.pdf
- 20260415 VEH_RvB ONTWERP bijzonder verslag soorten aandelen BAV .pdf
- 20260415 VEH_Statuten _BAV Clean.pdf
- 20260415 VEH_statuten_BAV Mark-up.pdf
- 20260415 Stad Gent VOLM AH VEH.pdf
- 20241219 VEH AV en BAV uitnodiging aandeelhouder Stad Gent.pdf

- 20241219 Statuten 240627_VEH_Statuten coordinatie BAV 27 juni 2024_Mark-up EUB 28.11.24(32445036.1)53.pdf
- 20241219 Statuten Compare Redline - VEH_Statuten coordinatie BAV 27 juni 2024 and VEH_Statuten coordinatie_Mark-up EUB.pdf
- 20241219 Bijzonder verslag RvB soortvorming_art 5 102 VEH ondertekend.pdf

Niet-digitale bijlage(n):

Het verslag van de commissaris over de statutenwijziging (soortvorming aandelen) d.d. 15 april 2025 was nog niet beschikbaar op het ogenblik van het versturen van de uitnodiging van de BAV

Voorstel

Legt aan de gemeenteraad voor ter beslissing:

Artikel 1:

Bekrachtigt, de goedkeuring van de statutenwijziging d.d. 24 december 2024.

Artikel 2:

Bekrachtigt, de goedkeuring van de dagorde en elk van de afzonderlijke punten van de dagorde van de buitengewone algemene vergadering van de Vlaamse Energieholding BV (VEH), die plaatsvindt op 15 april 2026 om 17u in Hotel Van der Valk, Akkerhage 10 te 9000 Gent, zijnde:

A. VERSLAGEN

Kennisneming en bespreking van nagemelde verslagen, waarvan de aandeelhouders kosteloos een afschrift hebben kunnen bekomen, te weten:

1/ Verslag van het bestuursorgaan overeenkomstig de artikelen 5:121, § 1, eerste lid en 5:102, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, inzake de voorgenomen inbreng in geld met uitgifte van nieuwe aandelen, niet evenredig aan het aantal aandelen binnen elke soort;

2/ Verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 5:121, § 1, tweede lid en 5:102, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, inzake de voorgenomen inbreng in geld met uitgifte van nieuwe aandelen, niet evenredig aan het aantal aandelen binnen elke soort.

B. RESOLUTIES

3/ Bijkomende inbreng in geld ten belope van vijftig miljoen veertigduizend achthonderdnegeenzeventig euro zesenzestig cent (€ 50.040.879,66) met uitgifte van in totaal honderddrieëntwintig (123) nieuwe aandelen, verdeeld als volgt:

- negenzeventig (79) aandelen soort A voor een bedrag van tweeëndertig miljoen honderdveertigduizend zevenenzeventig euro achttien cent (€ 32.140.077,18), en
- vierenzeventig (44) aandelen soort B voor een bedrag van zeventien miljoen negenhonderdduizend achthonderdentwee euro achtenveertig cent (€ 17.900.802,48).

Deze nieuw uit te geven aandelen zullen per soort van dezelfde aard zijn, en zullen dezelfde rechten en voordelen hebben als de bestaande aandelen soort A en soort B, en zullen in de winsten delen vanaf het lopende boekjaar.

Deze inbreng zal geboekt worden op de beschikbare eigen vermogensrekening.

4/ Te nemen beslissing met betrekking tot het voorkeurrecht zoals voorzien in artikel 5:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

5/ Inschrijving op de nieuw uit te geven aandelen en volstorting van de nieuwe aandelen. Vaststelling dat de bijkomende inbreng in geld werd verwezenlijkt.

6/ Wijziging van artikel 5 van de statuten ten gevolge van de wijziging van het aantal aandelen.

7/ Wijziging van de waardering van het scheidingsaandeel zoals omschreven in artikel 13 van de statuten.

8/ Wijziging van artikel 14 van de statuten met betrekking tot het principe van de mogelijke aanwezigheid van een of meerdere deskundigen bij de vergaderingen van het bestuursorgaan.

9/ Aanpassing van artikel 7 van de statuten wegens het verstrijken van de termijn van machtiging.

10/ Ontslag en benoeming van bestuurder(s).

11/ Machtiging aan de bestuurders/Algemeen Directeur tot uitvoering van de genomen beslissingen en opdracht aan ondergetekende notaris om de coördinatie van de statuten op te maken en neer te leggen.

Artikel 3:

Bekrachtigt, het mandaat van de vertegenwoordiger van Stad Gent die deelneemt aan de buitengewone algemene vergadering van VEH, die plaatsvindt op 15 april 2026 om 17u om:

- er aan alle beraadslagingen en stemmingen deel te nemen, alle voorstellen met betrekking tot de agenda goed te keuren, alle akten, stukken notulen, aanwezigheidslijsten te ondertekenen en in het algemeen, het nodige te doen;
- deel te nemen aan elke latere algemene vergadering met dezelfde dagorde in geval de eerste algemene vergadering niet rechtsgeldig zou kunnen beraadslagen.

Artikel 4:

Gelast het college van burgemeester en schepenen met de uitvoering van voormelde beslissingen en onder meer kennisgeving hiervan te geven aan VEH op volgend mailadres secretariaat@vlhold.be