

Alarmbelprocedure - Bijzonder verslag

**FNG NV**  
Greenhouse  
Schaliënhoevedreef 20 T  
2800 Mechelen  
België

Rechtspersonenregister (Antwerpen, afdeling Mechelen) ondernemingsnummer 0697.824.730

## **BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR IN TOEPASSING VAN DE ALARMBELPROCEDURE**

### **Wettelijke achtergrond**

Dit bijzonder verslag werd opgesteld door de raad van bestuur van FNG NV (de “**Vennootschap**”) in toepassing van de alarmbelprocedure voorzien in artikel 7:228 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (“**WVV**”).

Artikel 7:228 van het WVV is als volgt gestipuleerd:

*“Wanneer ten gevolge van geleden verlies het nettoactief gedaald is tot minder dan de helft van het kapitaal, moet het bestuursorgaan de algemene vergadering, tenzij strengere bepalingen in de statuten, oproepen tot een vergadering, te houden binnen twee maanden nadat het verlies is vastgesteld of krachtens wettelijke of statutaire bepalingen had moeten worden vastgesteld om te besluiten over de ontbinding van de vennootschap of over in de agenda aangekondigde maatregelen om de continuïteit van de vennootschap te vrijwaren.*

*Tenzij het bestuursorgaan de ontbinding van de vennootschap voorstelt overeenkomstig artikel 7:230, zet het in een bijzonder verslag, dat vijftien dagen vóór de algemene vergadering op de zetel van de vennootschap ter beschikking van de aandeelhouders wordt gesteld, uiteen welke maatregelen het voorstelt om de continuïteit van de vennootschap te vrijwaren. Dat verslag wordt in de agenda vermeld. Een kopie ervan kan worden verkregen overeenkomstig artikel 7:132. Een kopie wordt ook overgemaakt aan diegenen die voldaan hebben aan de formaliteiten die door de statuten voor de toelating tot de algemene vergadering zijn voorgeschreven.*

*Wanneer het verslag bedoeld in het tweede lid ontbreekt is het besluit van de algemene vergadering nietig.*

*Op dezelfde wijze wordt gehandeld wanneer het nettoactief ten gevolge van geleden verlies gedaald is tot minder dan een vierde van het kapitaal, met dien verstande dat de ontbinding plaatsheeft wanneer zij wordt goedgekeurd door een vierde van de uitgebrachte stemmen, waarbij onthoudingen in teller noch in de noemer worden meegerekend.*

*Is de algemene vergadering niet overeenkomstig dit artikel bijeengeroepen, dan wordt de door derden geleden schade, behoudens tegenbewijs, geacht uit het ontbreken van de bijeenroeping voort te vloeien.”*

### **Vaststelling daling netto-actief**

Op 30 juni 2021 heeft de raad van bestuur vastgesteld op basis van de ontwerp jaarcijfers van de Vennootschap per 31 december 2020 dat het netto-actief van de Vennootschap (dat EUR 16.274.582,00 bedraagt) is gedaald tot beneden de helft van het kapitaal (dat EUR 60.679.208,36 bedraagt).

## Alarmbelprocedure - Bijzonder verslag

Conform de voorschriften van artikel 7:228 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake de alarmbelprocedure, dient een algemene vergadering te worden gehouden binnen twee maanden na vaststelling van het verlies om te besluiten over de ontbinding van de vennootschap of over de in de agenda aangekondigde maatregelen om de continuïteit van de vennootschap te vrijwaren. Gelet op het voorgaande, stelt de raad van bestuur bijgevolg voor om tijdens de bijzondere algemene vergadering van de Vennootschap die gehouden zal worden op 25 augustus 2021 de alarmbelprocedure toe te passen.

### **Overwegingen en voorgestelde maatregelen om de continuïteit van de Vennootschap te vrijwaren**

De raad van bestuur is zich uiteraard ten volle bewust van de precaire positie waarin de Vennootschap zich bevindt.

Zoals toegelicht in het jaarverslag van de Vennootschap met betrekking tot boekjaar 2019, werd de Vennootschap geconfronteerd met belangrijke vorderingen van diverse schuldeisers.

In dit verband dient opgemerkt te worden dat de FNG-groep nog steeds over alle aandelen in de Ellos-groep beschikt, het enige nog waardevol actiefbestanddeel van de Vennootschap dat bijgevolg gehandhaafd c.q. gemaximaliseerd moet worden in het belang van de FNG-groep, diens (mogelijke) schuldeisers en overige stakeholders.

Om te trachten een oplossing te vinden voor voormelde vorderingen, legde FNG NV op 21 augustus 2020 een verzoekschrift neer om op grond van artikel XX.36 WER een ondernemingsbemiddelaar te laten aanstellen.

Op 25 augustus 2020 stelde de voorzitter van de ondernemingsrechtbank Antwerpen, afdeling Mechelen de heer Wim Goossens van Alantra als ondernemingsbemiddelaar aan.

Sedertdien onderhandelde en bemiddelde de FNG-groep met de schuldeisers die minstens een (al dan niet betwiste) contractuele vordering t.a.v. FNG NV konden laten gelden, zijnde de banken, Nordic Capital en diverse overige schuldeisers, waaronder het Ellos-management.

Deze opdracht werd enkele malen verlengd en liep tot 31 januari 2021.

Met de banken kon uiteindelijk geen akkoord worden gevonden.

Op 16 april 2021 kon FNG NV en haar Zweedse dochteronderneming FNG Nordic AB een dadingsovereenkomst sluiten met Cidron (onderdeel van Nordic Capital) en diverse overige schuldeisers, waaronder het Ellos-management.

Met de dadingsovereenkomst worden alle hangende geschillen tussen de vennootschap en FNG Nordic AB enerzijds en Nordic Capital en diverse overige schuldeisers anderzijds beslecht. Als onderdeel van de dadingsovereenkomst hebben alle partijen, ook Nordic Capital, beslist hun medewerking te verlenen aan een strategische kapitaalherziening die de Ellos-groep alle kansen moet geven om haar succesvolle traject verder te zetten, zowel in thuismarkt Scandinavië als elders in Europa.

## Alarmbelprocedure - Bijzonder verslag

Als onderdeel van de bereikte minnelijke regeling werd door Nordic Capital aan de Vennootschap de nodige financiering verschaft hetgeen de vennootschap in staat heeft gesteld om enerzijds voormelde vordering van BNP Paribas Fortis NV op grond van de door FNG NV verstrekte garantie voor het noodd krediet van 20 miljoen EUR te voldoen, en anderzijds om, minstens op korte termijn, haar werking verder te zetten.

De bereikte minnelijke regeling heeft FNG NV voorts ook in staat gesteld om de contractuele vorderingen van enkele (andere) kleinere schuldeisers te voldoen.

Samengevat, de bereikte minnelijke regeling werd getroffen met het oog op de continuïteit van FNG NV en zou, mits volledig geïmplementeerd, de vennootschap moeten toelaten alle contractuele en niet-betwiste vorderingen van haar schuldeisers te kunnen terugbetalen. De minnelijke regeling werd gehomologeerd en uitvoerbaar verklaard door de ondernemingsrechtbank te Antwerpen (afdeling Mechelen).

Aangezien de wettelijke en contractuele bepalingen ter zake voorschrijven dat een dergelijk minnelijke regeling confidentieel is, kan de Vennootschap niet verder uitweiden over de inhoud ervan.

Gelet op het bovenstaande, stelt de raad van bestuur aan de algemene vergadering niet de ontbinding doch wel de continuïteit van de Vennootschap voor.

\* \* \*

Opgemaakt te Mechelen en goedgekeurd door de raad van bestuur gehouden op 15 juli 2021.

Voor de raad van bestuur

DocuSigned by:  
*Nadine Vanovenberghe*  
487D46103F1D4C9...

Bovan Invest & Beheer BV,  
vast vertegenwoordigd door  
mevrouw Nadine Vanovenberghe  
Bestuurder

DocuSigned by:  
*Alain Hellebaut*  
5D674F3071C4489...

D&P Retail Solutions BV,  
vast vertegenwoordigd door  
de heer Alain Hellebaut  
Bestuurder

DocuSigned by:  
*Sophie Manigart*  
122839F5454B4A7...

Sophie Manigart BV,  
vast vertegenwoordigd door  
mevrouw Sophie Manigart  
Bestuurder

DocuSigned by:  
*Paul Lembrechts*  
FDE499B66E2B4D6...

De heer Paul Lembrechts  
Bestuurder en voorzitter van  
de raad van bestuur

Alarmbelprocedure - Bijzonder verslag

DocuSigned by:  
*Sonia (Sonny) Luybaert*  
1620971A942B49E...

Mevrouw Sonia (Sonny)  
Luybaert  
Bestuurder