



NewB

Europese coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid

Kruidtuinstraat 75

1210 Sint-Joost-ten-Node

RPR Brussel 0836.324.003

BTW BE 836.324.003

VERSLAG VAN DE BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING

VAN 25 SEPTEMBER 2021

BUREAU

De zitting wordt geopend om 14 uur in Bozar, Ravensteinstraat, te Brussel onder voorzitterschap van dhr. Bernard Bayot, die Veerle Vandenabeele aanstelt als secretaris en Johannes Grillet en Line Destrait als stemmentellers.

AANWEZIGHEDEN EN STEMMINGEN

De coöperanten werd gevraagd om voor de vergadering op afstand te stemmen over alle punten waarover de vergadering zich moet uitspreken.

De aanwezige coöperanten worden ook opgeroepen om tijdens de vergadering te stemmen.

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd, de coöperanten van wie de naam en voornaam of de bedrijfsnaam en maatschappelijke zetel, en het type aandelen, vermeld zijn op de aanwezigheidsattesten en op de overhandigde volmachten.

Verwelkoming en praktische aspecten van de algemene vergadering

Bernard Bayot en Sigrid Gulix leiden de vergadering in.

Ze stellen de agenda van deze algemene vergadering voor en geven toelichting bij de stemmingsmodaliteiten en de mogelijkheid om vragen te stellen.

AGENDA

1. Verwelkoming en inleiding door de voorzitter
2. Eerste resolutie: goedkeuring van het verslag van de gewone en buitengewone algemene vergadering van 12 juni 2021 **[1 stem]**
3. Tweede resolutie: toestemming voor NewB, in naleving van de bepalingen van het sociaal en milieuhandvest en in naleving van de regels inzake maatschappelijk verantwoord beleggen van

Verslag van de BAV van 25 september 2021



NewB, om het minimumkapitaal te beleggen in beleggingsvennootschappen waarvan zij promotor is **[1 stem]**

4. NewB gaat op campagne

BESPREKINGEN EN RESOLUTIES

1. Eerste resolutie in stemming gebracht

We ontvingen geen voorstellen van moties of vragen over de notulen van de algemene vergaderingen van 12 juni 2021.

“De algemene vergadering neemt akte van de notulen van de gewone algemene vergadering van 12 juni 2021 en van de notulen van de buitengewone algemene vergadering van 12 juni 2021.”

Resultaat van de stemming:

	Nemen deel aan de stemming	Stemmen voor	Onthoudingen	Tegenstemmen
A-leden	40	37	3	0
B-leden	4248	3636	589	23
C-leden	9	9	0	0

Aangezien meer dan 50% van de leden in elke categorie voor stemde, wordt deze resolutie goedgekeurd.

2. Tweede resolutie in stemming gebracht en verklaringen

Bernard Bayot en Sigrid Gulix leggen uit waarom NewB een fonds wil lanceren en beschrijven de kenmerken en de werking van een bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal), een juridisch instrument waarvan het beleggingsfonds de vorm zal aannemen. De bevek zal de naam NewB Invest krijgen, een onafhankelijke entiteit van de coöperatie met haar eigen algemene vergadering en haar eigen raad van bestuur.

Ze leggen vervolgens uit waarom er op deze vergadering gestemd moet worden. Voor de oprichting van een bevek is een startbedrag van 1,2 miljoen euro nodig. NewB wil dat bedrag beleggen, maar volgens de statuten is daarvoor de goedkeuring van haar algemene vergadering nodig. Ze benadrukken het belang van deze stemming in de ontwikkeling van de coöperatie, want de ontwikkeling van fondsen vormt een bron van inkomsten voor de coöperatie.

Bernard Bayot en Sigrid Gulix geven daarna het woord aan France Dauby, coördinator van de lancering van het fonds, en Stefan Van Geyt, ervaren consultant op het vlak van beleggingsfondsen.

France Dauby en Stefan Van Geyt stellen het type fonds voor dat NewB wil oprichten. Het is een vermogensfonds, ook gemengd of gediversifieerd fonds genoemd. Het fonds is gediversifieerd zowel wat betreft het type financiële instrumenten als wat betreft de entiteiten waarin NewB Invest zal

Verslag van de BAV van 25 september 2021



beleggen en de geografische zone. Ze voegen eraan toe dat het fonds duurzaam zal zijn en zal voldoen aan de strengste Europese criteria op maatschappelijk, ecologisch en governancevlak, de waarden van het handvest van NewB en de regels inzake maatschappelijk verantwoord beleggen van NewB.

De bevek zal onderverdeeld zijn in drie compartimenten: *Defensive*, *Balanced* en *Dynamic*. Wat de compartimenten van elkaar onderscheidt, is de assetallocatie. De assetallocatie stemt overeen met de gekozen verhouding tussen wat belegd wordt in aandelen, in obligaties en in liquide middelen. Ze gaan vervolgens dieper in op de samenstelling van elk compartiment. Met elk compartiment stemmen verschillende potentiële risico's en rendementen overeen en ook de beleggingshorizon is verschillend.

Daarna zetten France Dauby en Stefan Van Geyt de partners van NewB Invest op een rijtje:

- Beheersvennootschap Luxcellence: belast met het dagelijkse beheer van de bevek;
- Depothoudende bank Caceis: bank waarbij de bevek haar rekeningen aanhoudt en waar al haar activa worden belegd;
- Bestuursagent: Caceis Belgium Branch;
- NewB zal verdeler zijn: NewB is de initiatiefnemer van het bevek-project en zal de beleggingsproducten verdelen zodra ze kunnen worden gecommercialiseerd;
- Bedrijfsrevisor: PriceWaterhouseCoopers;
- Vermogensbeheerder: Orcadia Asset Management, dat de activa van het fonds zal beheren.

Die laatste is de partner waarmee NewB Invest het vaakst zal samenwerken, want Orcadia werkt samen met een ESG-team binnen NewB. France Dauby en Stefan Van Geyt leggen uit waarom NewB Orcadia heeft gekozen als vermogensbeheerder.

France Dauby en Stefan Van Geyt stellen vervolgens het beleggingsbeleid van het fonds voor. Volgens de Europese SFDR-verordening is het een 'artikel 9'-fonds. De vereisten zijn dat de specifieke voorwaarden worden nageleefd en dat er een duurzaam doel is. Dat stemt overeen met de wensen die de coöperanten hebben geuit in een enquête waarbij ze duidelijk konden maken welke Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (Sustainable Development Goals of SDG's) zij het meest relevant vinden. Het fonds streeft ernaar om enkel ondernemingen te selecteren die minstens aan een van de SDG's bijdragen, zonder de andere twee te schaden, en de bijdrage van de portefeuille in haar geheel aan elk van de drie SDG's te optimaliseren.

De methodologie voor het selecteren van effecten blijft niet beperkt tot deze duurzame beleggingsdoelstelling, want er zijn nog twee bijkomende selectiefasen. De eerste is een uitsluitingsfase en de tweede is een *best-in-class*-fase (de beste ondernemingen van hun sector).

Voor grote ondernemingen zal NewB Invest zich baseren op een bestaande index, namelijk de 'MSCI SRI', die dient als beleggingsuniversum. France Dauby en Stefan Van Geyt sommen de voordelen op van het gebruik van deze index op het vlak van uitsluiting en *best-in-class*. NewB vond de 'MSCI SRI' systematisch niet strikt genoeg en daarom past de beheerder een bijkomende reeks striktere beperkingen toe die eigen zijn aan NewB en werden opgesteld na raadpleging van verschillende organisaties die aangesloten zijn bij NewB en goedgekeurd zijn op de AV van juni.

Verslag van de BAV van 25 september 2021



France Dauby en Stefan Van Geyt geven het woord aan Thierry Smets, CEO van NewB, en Katrien Beuckelaers, commercieel directeur, die de praktische details van de beleggingen uiteenzetten. Ze leggen uit vanaf wanneer het mogelijk is om te beleggen, wie kan beleggen en hoe te beleggen.

De vraag-en antwoordsessie begint.

De eerste vraag betreft de bekommernissen over de naleving van de waarden van NewB. Thierry Smets herhaalt dat de bevek volledig voldoet aan de regels inzake verantwoord ondernemen die door de algemene vergadering van NewB zijn bepaald. Al die overwegingen zullen in aanmerking worden genomen door de beheerders van Orcadia en gecontroleerd door NewB, met name via haar ESG-cel. Wat de governance van de bevek betreft, heeft NewB Invest haar eigen raad van bestuur, die benoemd is door haar algemene vergadering, op voorstel van NewB. De raad van bestuur bestaat uit vijf leden, waarvan twee onafhankelijke en drie die verbonden zijn aan NewB, op voorwaarde dat ze aanvaard worden door de FSMA.

De tweede vraag heeft betrekking op de producten van het fonds. Thierry Smets bevestigt dat er volledige transparantie is wat de inhoud van het fonds betreft, met name over de verhouding Europese en Belgische effecten. Alle informatie hierover zal worden vermeld op de website van NewB. Hij legt uit dat er veel gesprekken zijn geweest om de doelstelling voor het financieren van de lokale economie zo veel mogelijk te proberen te behalen. Wanneer men zich echter enkel op dit zeer beperkte domein concentreert, dan is er onvoldoende diversificatie mogelijk. De keuze voor Europa blijkt de keuze te zijn die het beste aansluit bij de waarden die NewB nastreeft.

De derde vraag betreft de keuze om een beleggingsfonds te lanceren. Is het noodzakelijk voor NewB en waarom werd dat niet van bij het begin opgenomen in de statuten? Thierry antwoordt dat dat deel uitmaakt van de mogelijke inkomstenbronnen die NewB nodig heeft om haar kosten te dekken en haar activiteit duurzaam voort te zetten. Hij herhaalt dat de inkomsten die worden gegenereerd door de fondsenactiviteit in het financieel plan deel uitmaken van de inkomsten die van groot belang zijn voor de ontwikkeling van NewB. Hoewel er alternatieve bronnen mogelijk zijn, zouden ze minder efficiënt zijn dan de lancering van een fonds. Bernard Bayot voegt eraan toe dat dat in de eerste versie van de statuten niet was opgenomen, want toen werd die mogelijkheid niet besproken.

“Overeenkomstig artikel 3, §10, 3° van de statuten, machtigt de algemene vergadering NewB, met inachtneming van de bepalingen van het sociaal en milieuhandvest en met inachtneming van de regels voor maatschappelijk verantwoord beleggen van NewB, om het minimale startkapitaal te investeren in beleggingsmaatschappijen die zij promoot.”

Resultaat van de stemming:

	Nemen deel aan de stemming	Stemmen voor	Onthoudingen	Tegenstemmen
A-leden	40	39	1	0
B-leden	4248	3948	169	131

Verslag van de BAV van 25 september 2021



C-leden	9	9	0	0
---------	---	---	---	---

Aangezien meer dan 80% van de leden in elke categorie voor stemde, wordt deze resolutie goedgekeurd.

3. NewB gaat op campagne

Sigrid Gulix stelt Veerle Vandenabeele, Johannes Grillet (van het departement Coöperatieve Leven) en Nicolas Karlshausen (van het departement Communicatie) voor. Zij zullen de campagne voorstellen die dit jaar gepland is.

Nicolas Karlshausen legt uit dat NewB een grote reclamecampagne heeft gelanceerd in verschillende media om maximaal te informeren over het feit dat de bank voortaan een volledig aanbod voorstelt. Hij benadrukt dat het moeilijk is om een evenwicht te vinden tussen de soberheid die NewB hoog in het vaandel draagt en de noodzaak om de coöperatie en de bank te doen leven. Hij wijst op de overwegingen in verband met het beperkte budget, waardoor de teams ertoe gedwongen werden om keuzes te maken over het gebruikte materiaal en de gebruikte kanalen (radio, sociale media, affiches, newsletter).

Veerle Vandenabeele en Johannes Grillet leggen uit dat NewB een beetje overal in België aanwezig zal zijn met het programma *NewB Bank on Tour*. Het is de bedoeling om de bank te vertegenwoordigen op verschillende evenementen die verband houden met de waarden van NewB.

Nicolas Karlshausen wijst erop dat NewB een beroep heeft gedaan op haar coöperanten om de bank te illustreren in haar reclame.

Bernard Bayot en Sigrid Gulix bedanken de deelnemers en beëindigen de vergadering.

Verslag van de BAV van 25 september 2021