



In de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bekend te maken kopie  
na neerlegging ter griffie van de akte



\*05058699\*

Nedergelegd ter griffie van de  
rechtbank van koophandel  
Brugge - afdeling te Oostende

op 13 - 04 - 2005

Grimm De griffier

Benaming : **ARSU**

Rechtsvorm Naamloze vennootschap

Zetel Marktstraat 41  
8460 Oudenburg

Ondernemingsnr : 0452.991.681

Voorwerp akte : **FUSIE DOOR OVERNEMING-OVERNEMENDE VENNOOTSCHAP-  
KAPITAALVERMINDERING**

Uit de notulen van buitengewone algemene vergadering, opgemaakt door notaris Arnold Vermeersch te Oudenburg op dertig maart tweeduizend en vijf, "Geregistreerd zes bladen geen renvooiën te OOSTENDE, Reg.III op 05 APR 2005 Boek 88 blad 29 vak 6 Ontvangen. VIJFENTWINTIG euro De WN EA INSPECTEUR, (getekend) M.Lievens", blijkt dat met eenparigheid van stemmen volgende besluiten genomen werden :

**FASTSTELLINGEN VOORAFGAANDE HET FUSIEBESLUIT.**

Met betrekking tot de formaliteiten die door de overnemende vennootschap de NV ARSU moeten worden vervuld, stelt de voorzitter vooraf het volgende vast :

a) De raad van bestuur van de vennootschap heeft op achttien november tweeduizend en vier een fusievoorstel opgemaakt. Dit fusievoorstel werd neergelegd op de griffie van de rechtbank van koophandel te Brugge, afdeling Oostende op achttien november tweeduizend en vier en bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad onder nummer 20041130-164136. (hetzij meer dan zes weken voor deze algemene vergadering).

b) Vervolgens heeft de raad van bestuur van deze vennootschap op drie januari tweeduizend en vijf een omstandig verslag opgesteld, waarin de gegevens voorkomen waarvan sprake in artikel 694 van het Wetboek van Vennootschappen.

c) De BVBA "Cleppe, Keunen & Partners", Bedrijfsrevisoren", te Brugge (Sint-Andries), Lieve Bauwensstraat 19, vertegenwoordigd door de heer Jan Cleppe, bedrijfsrevisor, heeft een schriftelijk verslag opgesteld op zeventien december tweeduizend en vier, zoals bepaald in artikel 695 van het Wetboek van Vennootschappen, waarvan het besluit luidt als volgt.

"Het onderzoek dat wij uitvoerden naar aanleiding van de geplande fusie door overneming van de NV VAMAURO door de NV ARSU, heeft betrekking op de methoden volgens de welke de ruilverhouding is vastgesteld. Dit onderzoek werd uitgevoerd in overeenstemming met de terzake geldende normen van het Instituut der Bedrijfsrevisoren en laat de volgende conclusies toe.

1° De ruilverhouding werd bepaald op basis van de intrinsieke waarde van beide vennootschappen. Er waren geen bijzondere moeilijkheden bij de waardering.

2° In het gegeven geval is deze methode de enige passende en leidt zij tot een ruilverhouding van 2 aandelen van de N.V. Arsu in ruil voor 1 aandeel van de N.V. Vamauto.

3° De bekomen ruilverhouding is naar onze mening redelijk

Brugge, 17 december 2004."

De raad van bestuur heeft er zich van vergewist, dat er zich sinds de datum van opstelling van het fusievoorstel en de datum van deze algemene vergadering, in de activa en passiva van haar vermogen geen belangrijke wijzigingen hebben voorgedaan, zoals bepaald in artikel 696 van het Wetboek van Vennootschappen.

De raad van bestuur bevestigt tevens dat het bestuursorgaan van de overgenomen vennootschap de NV VAMAURO de juiste informatie daaromtrent heeft ontvangen

De raad van bestuur van de overgenomen vennootschap de NV VAMAURO heeft de raad van bestuur van de NV ARSU erover ingelicht dat er zich geen belangrijke wijzigingen hebben voorgedaan in de activa en passiva van het vermogen van de overgenomen vennootschap NV VAMAURO sinds de datum van de opstelling van het fusievoorstel en heden.

Het fusievoorstel, de voormelde verslagen, alsmede een exemplaar van de jaarrekeningen, de jaarverslagen en de eventuele verslagen van de commissaris over de laatste drie boekjaren, alsook de eventuele tussentijdse cijfers omtrent de stand van het vermogen, die niet meer dan drie maanden vóór de datum van het fusievoorstel zijn vastgesteld, werden op de zetel van de vennootschap voor kennisneming ter beschikking van de aandeelhouders gesteld, om deze toe te laten uiterlijk één maand vóór deze algemene vergadering van deze stukken kennis te nemen, hetgeen door de aandeelhouders erkend en bevestigd wordt.

Op de laatste blz van Luik B vermeldden Recto Naam en hoedanigheid van de instrumenterende notaris, hetzij van de perso(o)n(en) bevoegd de rechtspersoon ten aanzien van derden te vertegenwoordigen

Verso Naam en handtekening

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 21/04/2005 - Annexes du Moniteur belge

De voorzitter van de algemene vergadering deelt mede dat hij van de bestuurders bevestiging heeft ontvangen dat de overgenomen vennootschap de NV VAMAUUTO, onder opschortende voorwaarde van fusie door overneming, tot fusie door overneming door deze vennootschap heeft besloten.

#### EERSTE BESLUIT

De aandelen categorieën type A, B en C worden afgeschaft zodat het maatschappelijk kapitaal voortaan verdeeld is in honderd vijftigduizend zevenhonderd dertien (155.713) aandelen die elk één/honderd vijftigduizend zevenhonderd dertienste (1/155 713) van het kapitaal vertegenwoordigen.

#### TWEEDE BESLUIT.

Nadat door de voorzitter kennis gegeven werd van voormeld fusievoorstel en voormelde verslagen neemt de vergadering het besluit van deze verslagen aan en besluit tot de fusie door overneming van het vermogen van de NV VAMAUUTO over te gaan, zodat voormelde opschortende voorwaarde als vervuld moet beschouwd worden.

Bijgevolg gaat gans het vermogen van de NV VAMAUUTO, met alle rechten en plichten, over op de NV ARSU, zoals bepaald in artikel 682,3° van het Wetboek van Vennootschappen.

Alle rechten, plichten en verbintenissen ontstaan vanaf één januari tweeduizend en vijf worden boekhoudkundig geacht te zijn verricht voor rekening van de NV ARSU.

In het overgenomen vermogen van de NV VAMAUUTO is volgend onroerend goed begrepen :

#### GEMEENTE BORNEM (HINGENE)

Een woning, toonzaal en magazijn, met aanhorigheden op en met grond, er staande en gelegen Lodderstraat 24, bekend ten kadaster in de derde afdeling sectie D volgens titel en thans nummers 367e en 367g, met een oppervlakte van negenenzeventig are elf centiaren (79a 11ca), palende of hebbende gepaald noord de Lodderstraat, oost de Rijksweg, zuid de vennootschappen Muysshondt Electro Service en Muysshondt Invest te Bornem en west de Lodderstraat.

#### DERDE BESLUIT.

De algemene vergadering besluit om het geplaatst kapitaal wel om als gevolg van de fusie door overneming te verhogen met honderd achtennegentig duizend driehonderd veertien euro tweeëntachtig cent (€ 198 314,82) tot elf miljoen driehonderd achtennegentig duizend driehonderd veertien euro tweeëntachtig cent (€ 11 398.314,82) met creatie van negenduizend vierhonderd veertig (9.440) nieuwe aandelen te creëren, zonder vermelding van waarde, en zonder opleg, die elk één/honderd vijftigduizend honderd drieënvijftigste (1/165.153) van het kapitaal vertegenwoordigen.

De aandelen hebben dezelfde rechten en plichten als de bestaande aandelen en delen in de winst vanaf één januari tweeduizend en vijf

De vennoten van de overgenomen vennootschap NV VAMAUUTO worden aandeelhouder van de NV ARSU.

#### VIERDE BESLUIT.

Er worden aan de aandeelhouders van de overgenomen vennootschap NV VAMAUUTO negenduizend vierhonderd veertig (9.440) nieuwe aandelen in de overnemende NV ARSU uitgereikt, naar verhouding van twee (2) nieuwe aandelen tegen één (1) oud aandeel, als volgt:

- aan de NV ARSU in haar hoedanigheid van aandeelhouder van de NV VAMAUUTO : achtduizend vijfhonderd tachtig (8 580) nieuwe aandelen van de NV ARSU in ruil voor vierduizend tweehonderd negentig (4.290) aandelen van de NV VAMAUUTO;
- aan de heer Arnold Spegelaere . achthonderd zestig (860) nieuwe aandelen van de NV ARSU in ruil voor vierhonderd dertig (430) aandelen van de NV VAMAUUTO;

#### VIJFDE BESLUIT

Gezien de verkrijging van achtduizend vijfhonderd tachtig (8.580) eigen aandelen besluit de algemene vergadering om deze aandelen overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen te vernietigen, enerzijds door afname van vierhonderd eenenzeventig duizend vijftien euro zestien cent (€ 471 015,16) van de beschikbare reserves en anderzijds door het kapitaal te verminderen met tweehonderd drieenzeventig duizend vierhonderd en negen euro tien cent (€ 273 409,10) om het te brengen van elf miljoen driehonderd achtennegentig duizend driehonderd veertien euro tweeëntachtig cent (€ 11 398 314,82) op elf miljoen honderd vierentwintig duizend negenhonderd en vijf euro tweeënzeventig cent (€ 11.124.905,72) door honderd eenentachtig duizend driehonderd vijftien euro vier cent (€ 181.315,04) af te nemen van het werkelijk gestort kapitaal en tweeenegentigduizend vierennegentig euro zes cent (€ 92.094,06) van de geïncorporeerde reserves in het kapitaal

De raad van bestuur wordt gelast om, na het verstrijken van een termijn van twee maanden na de bekendmaking van het besluit tot vermindering van het kapitaal in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad, de balans aan te passen en het aandelenregister aan te passen

#### ZESDE BESLUIT.

- Artikel 5 der statuten wordt vervangen door volgende tekst

"Het maatschappelijk kapitaal bedraagt ELF MILJOEN HONDERD VIERENTWINTIG DUZEND NEGENHONDERD EN VIJF EURO TWEEËNZEVENTIG CENT (€ 11.124 905,72) en is verdeeld in honderd zesenvijftig duizend vijfhonderd drieenzeventig (156 573) aandelen zonder vermelding van waarde die elk

één/honderd zesenvijftig duizend vijfhonderd drieenzeventigste (1/156.573) van het kapitaal vertegenwoordigen."

#### ZEVENDE BESLUIT

Na lezing van het bijzonder verslag van de raad van bestuur de dato drie maart tweeduizend en vijf, met voorlegging van de staat van activa en passiva afgesloten op éénendertig december tweeduizend en vier, zoals voorzien door het Wetboek van Vennootschappen, besluit de algemene vergadering het maatschappelijk doel aan te passen en artikel 3 van de statuten te vervangen door volgende tekst.

"Doel.

Een patrimonium grotendeels bestaande uit onroerende goederen alsook uit roerende goederen, beheren, behouden en oordeelkundig uitbreiden.

Zij zal daartoe onder meer mogen kopen, huren, verhuren, onderhuren en -verhuren, uitrusten, valoriseren, bouwen en zo nodig verkopen

Zij zal tevens participaties en/of rechten van welke vorm ook mogen verwerven en vervreemden bij wijze van inbreng, inschrijving, overname of anderszins in alle ondernemingen, verenigingen of vennootschappen

Het verlenen van diensten en adviezen aan personen en bedrijven, met betrekking tot het bedrijfsbeheer, management en marketing, en alles wat daarmee rechtstreeks of onrechtstreeks verband houdt.

Het niet-openbaar verstrekken van kredieten aan derden, onder voorbehoud van de wettelijke beperkingen

Het uitoefenen van bestuursmandaten in andere vennootschappen, evenals het mandaat van vereffenaar

Het beheer en valoriseren van haar patrimonium, waarbij de vennootschap zich onder andere borg mag stellen voor derden, al dan niet met hypotheekvestiging.

Import en export, in- en verkoop van voertuigen met of zonder aandrijving.

Import en export en aan- en verkoop van wisselstukken toebehoren voor voertuigen en de industrie. Koetswerk en mechanische transformaties en herstellingen. Bekledingen en garnierungen in kunststof, leder of hout van voertuigen

Constructie van voertuigen en andere transportmiddelen te land, te water en in de lucht met of zonder eigen aandrijving en fabricage van alle hiertoe nodige elementen.

Samenstellen van chemische formulaties ten behoeve van de industrie, in- en verkoop van hiertoe benodigde bestanddelen als grondstof of als geformuleerde substantie.

Ontwerpen en constructie van vormen, modellen, maquettes en matrijzen en de in- en verkoop hiervan in elk stadium.

Alle bijkomstige activiteiten die dienstig zijn om het ganse productieproces in eigen beheer te houden, evenals alle activiteiten op commercieel, publicitair en administratief vlak teneinde de vervaardigde en de ingekochte goederen op de markt te brengen. Hiervoor dient volgende aanhalende en niet beperkende opsomming alle toepassingen van zeefdruk, alle bewerkingen met offsetprocédé, de voorbereiding van voorgaande activiteiten, alle boekhoudkundige en fiscale bewerkingen, alle verzekeringsformaliteiten

De leasing en de verhuur op lange en korte termijn van alle goederen, inbegrepen personen-, bestel- en vrachtwagens, vliegtuigen en schepen. Dit in de meest uitgebreide betekenis.

Adviezen verstrekken en bijstand verlenen inzake aan- en verkoopbeleid, algemeen bedrijfsbeleid, management, consulting, training van personen.

Agentschap voor public-relations Het organiseren van conferenties, seminaries, persconferenties en in het algemeen diensten aan bedrijven waaronder imagovorming en public-relations van bedrijven en personen.

Tussenpersoon in aan- en verkoop. Import en export van alle goederen, met andere woorden alle tradingactiviteiten

Elk van voorgaande activiteiten kan verder uitgebouwd worden in het kader van de naamloze vennootschap, om te komen tot een losstaand werkende groep met eigen cliënteel binnen de naamloze vennootschap, en dit voor zover er vanwege de overheid geen beperkingen werden opgelegd in verband met vestigingswetten.

Deze opsomming is louter exemplatief en geenszins beperkend.

De vennootschap zal, zowel in binnen- als buitenland, alle roerende en onroerende goederen mogen bezitten en alle industriële, commerciële, financiële, roerende en onroerende handelingen mogen verrichten, welke rechtstreeks of onrechtstreeks nodig of nuttig zijn voor het bereiken van het doel, of dit geheel of ten dele kunnen vergemakkelijken."

#### ACHTSTE BESLUIT.

Vervolgens stelt de vergadering vast dat alle verrichtingen gesteld door de NV VAMAUTO sinds één januari tweeduizend en vijf geacht worden gedaan te zijn voor rekening van de NV ARSU, hetzij sinds de laatst goedgekeurde jaarrekening van de overgenomen vennootschap NV VAMAUTO, en dat er bijgevolg geen nieuwe rekeningen dienen opgemaakt noch goedgekeurd te worden, zoals bedoeld in artikel 704, eerste en tweede lid van het Wetboek van Vennootschappen.

De jaarrekening van de NV VAMAUTO wordt goedgekeurd.

#### NEGENDE BESLUIT

De algemene vergadering besluit kwijting te verlenen aan de bestuurders van de overgenomen vennootschap NV VAMAUTO voor de uitoefening van hun mandaat, zoals bepaald in artikel 704, derde lid van het Wetboek van Vennootschappen.

Voor-  
houden  
aan het  
Belgisch  
Staatsblad



Luik B - Vervolg

VOOR ONTLEDEND UITTREKSEL  
Notaris A. Vermeersch

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 21/04/2005 - Annexes du Moniteur belge

Tegelijk hiermee neergelegd :

- expeditie van de akte,
- gecoördineerde tekst der statuten;
- verslag raad van bestuur qua fusie
- verslag bedrijfsrevisor.
- verslag raad van bestuur qua doelwijziging

cheque : 23 0788

rekeningnummer . 384-0221825-70