

**Luk B**

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



08024676

GRIFFIE RECHTBANK
VAN KOOPTHANDEL
04.02.2008
DENDERMONDE

Griffie

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 13/02/2008 - Annexes du Moniteur belge

Ondernemingsnr 895 448 174

Benaming : **ERGO GROUP**
(voluit)

Rechtsvorm : Naamloze vennootschap

Zetel : Mercatorstraat 51
9100 Sint-Niklaas**Onderwerp akte : NV: OPRICHTING**

Er blijkt uit een akte verleden voor notans Jan Van Ermengem te Meerhout op zeventien januari tweeduizend en acht, welke spoedig zal worden neergelegd ter registratie, dat door "EUROLUTIONS", naamloze vennootschap, met maatschappelijke zetel te 9100 Sint-Niklaas, Mercatorstraat 51, RPR 0876.306.809 en de heer Knap Sebastian, wonende te Polen, 02-943 Warschau, Ul. Limanowskiego 28A/6, een naamloze vennootschap werd opgericht die de volgende kenmerken vertoont:

Artikel 1: De vennootschap is een naamloze vennootschap naar Belgisch recht. Zij draagt de maatschappelijke naam "ERGO GROUP". De zetel van de vennootschap is gevestigd te 9100 Sint-Niklaas, Mercatorstraat 51. Bij gewoon besluit van de raad van bestuur, mag hij worden verplaatst binnen het Nederlandstalig taalgebied in België. Op dezelfde manier, mag de vennootschap administratieve zetels of centra van werkzaamheden, filialen of kantoren in alle delen van de wereld vestigen.

Artikel 2: De vennootschap heeft tot doel zowel in België als in het buitenland.

1. Onder welke vorm ook participaties te verwerven en/of aan te houden in bestaande en nog op te richten vennootschappen en ondernemingen. Zij kan deze participaties beheren, te gelde maken en valoriseren, onder meer door deel te nemen aan het bestuur en het toezicht van de ondernemingen en vennootschappen waarin zij participeert en door ze bijstand te verlenen in hun operationeel beheer.
2. De vennootschap kan tevens alle mogelijke vormen van bijstand of ondersteuning op bedrijfseconomisch, commercieel, financieel, administratief of technisch vlak verlenen aan ondernemingen, alsook op louter contractuele basis het operationeel beheer ervan waarnemen.
3. Ook kan de vennootschap in het raam van haar thesauriebeheer, rechtstreeks of via vestigingen in België of in het buitenland, financiële activa verwerven of verkopen, trading en deviezenoperaties uitvoeren en tussenkomen in de overname en plaatsing van aandelen, obligaties en effecten allerhande voor zover als wettelijk toegelaten.
4. De vennootschap mag geenszins aan vermogensbeheer of beleggingsadvies doen als bedoeld in artikel 3, ten eerste en ten tweede van de wet van vier december negentienhonderd negentig op de financiële transacties en de financiële markten en het Koninklijk Besluit over het vermogensbeheer en het beleggingsadvies van vijf augustus negentienhonderd éénennegentig.
De vennootschap kan zowel in België als in het buitenland, zowel voor eigen rekening als voor rekening van derden, alle handelingen verrichten die nodig of dienstig zijn voor de verwezenlijking van, of die in rechtstreeks of onrechtstreeks verband staan met haar doel.
5. De vennootschap mag op om het even welke wijze betrokken zijn in zaken, ondernemingen, verenigingen of vennootschappen zowel in België als in het buitenland, die hetzelfde, een gelijkaardig of een verwant doel hebben of waarvan het doel in enig verband met het hare staat.
6. Groothandel, producties en handelsbemiddeling, met uitzondering van de handel in auto's en motorrijwielen;
7. Groothandel, producties en handelsbemiddeling in hout en bouwmaterialen;
8. Groothandel, producties en handelsbemiddeling in sanitaire artikelen;
9. Groothandel, producties en handelsbemiddeling in meubels, huishoudelijke artikelen, ijzerwaren, en elektrische toestellen;
10. Groothandel, producties en handelsbemiddeling in goederen, algemeen assortiment;
11. Overige groothandel, productie en handelsbemiddeling in consumentenartikelen, n.e.g.,
12. Groothandel, productie en handelsbemiddeling in gereedschapswerktuigen;

De vennootschap kan persoonlijke of zakelijke borgen stellen in het voordeel van derden.

Artikel 3 : De vennootschap wordt opgericht voor onbepaalde duur, en begint te werken op het moment dat ze rechtspersoonlijkheid heeft verkregen.

MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL. AANDELEN. OBLIGATIES**Artikel 4**Op de laatste blz van **Luk B** vermelden

Recto Naam en hoedanigheid van de instrumenterende notaris, hetzij van de perso(n)en bevoegd de rechtspersoon ten aanzien van derden te vertegenwoordigen

Verso Naam en handtekening

Luik B - Vervolg

Het maatschappelijk kapitaal wordt vastgesteld op tweehonderdduizend euro (€ 200 000,00). Het wordt vertegenwoordigd door één miljoen aandelen, zonder vermelding van de nominale waarde, die elk één/miljoenste van het maatschappelijk bezit vertegenwoordigen, genummerd van 1 tot 1.000.000. Ieder van deze aandelen is bij de oprichting volstort ten belope van één/derde.

Artikel 5 : De volgestorte aandelen zijn in gedematerialiseerde vorm of op naam, binnen de door de wet gestelde grenzen naar keuze van de aandeelhouder. Zij zijn op naam tot hun volstorting.

Artikel 6 : De opvraging van stortingen zullen ten minste één maand vóór de opeisbaarheid van de storting per aangetekende brief geschieden. Bij gebrek aan storting op aandelen op de tijdstippen die werden vastgesteld, zal vanaf de dag van invorderbaarheid van de storting, zonder aanmaning noch verzoek aan de rechtbank, interest verschuldigd zijn tegen de wettelijke rentevoet. De aandelen mogen niet vervroegd worden volgestort tenzij op de voorwaarden vastgesteld door de raad van bestuur.

Artikel 7 : De vennootschap kan haar eigen aandelen verkrijgen of in pand nemen na een besluit van de algemene vergadering beraadslagend tegen de door de wet bepaalde voorschriften.

Artikel 8 : Op de zetel van de vennootschap wordt een register van de aandelen op naam bijgehouden. De eigendom van het aandeel op naam wordt vastgesteld aan de hand van een inschrijving in dat register. De overdracht geschiedt overeenkomstig de voorschriften van het artikel 504 van het Wetboek van vennootschappen. Er worden certificaten tot vaststelling van de inschrijving op naam aan de aandeelhouders afgeleverd; die certificaten worden door twee bestuurders ondertekend. In geen enkel geval, zullen de aandelen waarop de gevraagde stortingen niet werden uitgevoerd, mogen worden overgedragen.

Artikel 9 : De vennootschap zal gedematerialiseerde effecten kunnen uitgeven overeenkomstig de wettelijke bepalingen. Het gedematerialiseerd aandeel wordt vertegenwoordigd door een boeking op rekening, op naam van de eigenaar of zijn houder, bij een erkende instelling die rekeningen bijhoudt "herkende rekeninghouder" genoemd. Het op rekening geboekte aandeel wordt overgedragen door overschrijving van rekening op rekening; de transacties worden gedaan door de rekeninghouder bij een instelling genaamd "de vereffeningsinstelling". De gedematerialiseerde aandelen in omloop zijnde worden op elk ogenblik ingeschreven in het register van de aandelen op naam van de vennootschap op naam van de vereffeningsinstelling.

Artikel 10 : De aan de aandelen gehechte rechten en verplichtingen volgen het effect, ongeacht de handen waarna ze zijn overgegaan. Indien er meerdere eigenaars van één aandeel zijn, mag de vennootschap de uitoefening van de daaraan aangehechte rechten opschorten tot één enkele persoon ten opzichte van haar als eigenaar van het aandeel is aangewezen. Het bezit van een aandeel houdt de aanvaarding in van de statuten van de vennootschap en van de besluiten van de algemene vergadering. De erfgenamen en schuldeisers van één aandeelhouder kunnen onder geen enkel voorwendsel het aanbrengen van zegels op de goederen en waarden van de vennootschap teweegbrengen, noch zich op enigerlei manier met haar bestuur inlaten. Voor de uitoefening van hun rechten, moeten zij zich verlaten op de inventarissen van de vennootschappen en op de beslissingen van de algemene vergadering.

Artikel 11 : Het maatschappelijke kapitaal mag verhoogd of verminderd worden bij beslissing van de algemene vergadering, genomen in de vorm en met inachtneming van de vereisten voor een statutenwijziging.

Artikel 12 :

1. De vennootschap mag obligaties uitgeven; zij zijn op naam, of in gedematerialiseerde vorm. Elke obligatiehouder kan te allen tijde de omzetting van zijn effecten in een andere vorm aanvragen.
2. Wanneer het andere dan de hierna onder 3, bedoelde obligaties betreft, mag de beslissing genomen worden door de raad van het bestuur die het type en de rentevoet, de manier en het tijdstip van de aflossingen of terugbetalingen, de bijzondere waarborgen evenals alle overige uitgiftevoorwaarden bepaalt.
3. Wanneer het gaat om converteerbare of in aandelen terug betaalbare obligaties, al dan niet achtergesteld, warrants of andere financiële instrumenten, al dan niet gehecht aan obligaties of andere effecten die op termijn aanleiding kunnen geven tot kapitaalverhogingen, wordt de beslissing genomen door de algemene vergadering die beslist overeenkomstig de door de wet vastgestelde voorwaarden.

BESTUUR, BELEID EN CONTROLE

Artikel 13 : De Vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur bestaande uit ten minste drie leden, door de algemene vergadering benoemd. In geval van vacature van een bestuurdersmandaat, mag daarin voorzien worden overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen. Wanneer een rechtspersoon tot bestuurder wordt benoemd, moet hij een vaste vertegenwoordiger aanduiden belast met de uitoefening van dit mandaat in naam en voor rekening van de rechtspersoon. Deze vertegenwoordiger is onderworpen aan dezelfde voorwaarden en loopt dezelfde burgerlijke aansprakelijkheid en strafrechtelijke verantwoordelijkheid dan wanneer hij dit mandaat in eigen naam en voor eigen rekening zou uitoefenen, onverminderd de hoofdelijke aansprakelijkheid van de rechtspersoon die hij vertegenwoordigt. Hij mag zijn vertegenwoordiger slechts ontslaan als hij tegelijkertijd zijn opvolger aanduidt.

Artikel 14

1. De raad van bestuur kiest, onder zijn leden, een voorzitter en mag een of meer ondervoorzitters kiezen,
2. De raad van bestuur mag het dagelijkse bestuur van de vennootschap evenals de vertegenwoordiging van de vennootschap met betrekking tot dit bestuur aan een of meer van zijn leden delegeren die de titel van gedelegeerd bestuurder dragen. De gedelegeerden tot het dagelijkse bestuur mogen bijzondere machten verlenen aan elke lasthebber. De raad van bestuur mag het bestuur van een gedeelte van de maatschappelijke zaken aan een of meer directeurs of lasthebbers die buiten zijn midden gekozen worden toekennen en bijzondere machten verlenen aan elke lasthebber. Ingeval van het naast elkaar bestaan van meerdere machtsoverdrachten, stelt de raad van bestuur de respectievelijke bevoegdheden vast. De raad mag te allen tijde het mandaat van de in voorgaande alinea's genoemde personen herroepen.
3. De raad van bestuur mag eveneens:
 - a) zijn bestuursbevoegdheden overdragen aan een directiecomité, al dan niet in zijn midden opgericht, zonder dat deze over dracht betrekking kan hebben op het algemeen beleid van de vennootschap of

Luik B - Vervolg

op alle handelingen die op grond van de wet of de statuten aan de raad van bestuur zijn voorbehouden.

- b) in zijn midden en onder zijn verantwoordelijkheid, een of meer adviserende comités oprichten waarvan hij de samenstelling en opdracht bepaalt, zoals een benoemingscomité, een vergoedingscomité of andere,
- c) in zijn midden en onder zijn verantwoordelijkheid een auditcomité oprichten waarvan hij de samenstelling bepaalt en de opdracht die de in artikel 133 § 6 van het Wetboek van Vennootschappen vermeld opdracht zou kunnen omvatten.

4. De Raad van bestuur bepaalt de bevoegdheden, machten en de op de algemene kosten te verrekenen vaste of variabele vergoedingen van de personen aan wie hij machten delegeert,

Artikel 15: De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn voor het verwezenlijken van het doel van de vennootschap, met uitzondering van deze door de wet of de statuten aan een ander orgaan voorbehouden.

Artikel 16: De vennootschap zal in het buitenland kunnen vertegenwoordigd worden hetzij door één van haar bestuurders, hetzij door elke andere persoon speciaal daartoe aangeduid door de raad van bestuur.

Deze afgevaardigde zal gelast worden, onder de leiding en de controle van de raad van bestuur, de belangen van de vennootschap te vertegenwoordigen bij de buitenlandse overheden en alle beslissingen van de raad van bestuur, waarvan de uitvoering zich moet voordoen in deze landen, uit te voeren.

Artikel 17 : De raad van bestuur vergadert zo dikwijls als het belang van de vennootschap zulks vergt op bijeenroeping door de voorzitter, een ondervoorzitter of de bestuurder die hem vervangt.

Behoudens gevallen van overmacht, kan de raad van bestuur niet geldig beraadslagen noch beslissen tenzij ten minste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Beslissingen inzake volgende onderwerpen vereisen een unanieme overeenstemming van de voltallige raad van bestuur:

- a) benoeming, ontslag en vergoeding van personeel boven de vijftienduizend euro (€ 25.000,00), op jaarbasis
- b) afsluiten van management- en consultancycontracten boven de vijftienduizend euro (€ 25.000,00) op jaarbasis,
- c) investeringen en desinvesteringen met een transactiewaarde van meer dan honderdduizend euro (€ 100 000,00),
- d) het nemen van participaties in joint-ventures
- e) de overdracht van het handelsfonds, van onroerend goed en van een dochtervennootschap
- f) de overdracht van een bedrijfstak,
- g) uitkering van interimdividenden

Iedere bestuurder mag, per brief, of door elk ander (tele)communicatiemiddel met een materiële drager, aan één van zijn collega's volmacht verlenen om hem op een bijeenkomst van de raad te vertegenwoordigen en in zijn plaats te stemmen. In dat geval wordt vanuit het standpunt van de stemming, de lastgever verondersteld aanwezig te zijn. Iedere bestuurder mag eveneens, maar alleen als ten minste de helft van de bestuurders persoonlijk aanwezig is, zijn mening uitdrukken en stemmen per geschrift of elk ander (tele)communicatiemiddel met een materiële drager. Alle beslissingen van de raad worden bij gewone meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen goedgekeurd, zonder de onthoudingen in aanmerking te nemen. In geval van staken van stemmen, wordt gehandeld overeenkomstig de aandeelhoudersovereenkomst. Indien op een zitting van de raad, waarop een meerderheid voor geldige beraadslaging aanwezig is, één of meer bestuurders zich bij toepassing van de bepalingen van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen onthouden, worden de besluiten geldig genomen door de meerderheid van de overige leden die de vergadering uitmaken. In de uitzonderlijke gevallen, behoorlijk gerechtvaardigd door hun dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap, mag de Raad van bestuur beslissingen nemen bij rondschriven. Die procedure kan echter niet worden gevolgd, noch voor de vaststelling van de jaarrekening, noch voor de aanwending van het toegestane kapitaal. De beslissingen worden genomen bij eenparig akkoord van de bestuurders. De handtekening van deze zal geplaatst worden, hetzij op een enkel document, hetzij op de onderscheidene exemplaren ervan. Deze beslissingen zullen dezelfde geldigheid hebben, alsof ze genomen werden tijdens een bijeenkomst van de raad, regelmatig opgeroepen en gehouden, en zullen de datum, dragen van de laatst geplaatste handtekening van de bestuurders, op het/de hoger vermeld(e) document(en). Iedere bestuurder kan toegelaten worden om aan de beraadslaging van een vergadering van de Raad van Bestuur deel te nemen en er zijn stem uit te brengen door om het even welk telecommunicatiemiddel, mondeling of videografisch, bestemd om conferenties te organiseren tussen verschillende deelnemers, die geografisch verwijderd zijn, zodat zij simultaan met elkaar kunnen communiceren. De toelating om deze technieken te gebruiken op een vergadering van de Raad van Bestuur zal door een voorafgaande stemming en met eenparigheid van de bestuurders die deelnemen aan de vergadering van deze Raad, moeten gegeven worden. Deze zullen zich moeten uitspreken over de vraag of, rekening houdende met de punten op de agenda van de vergadering van de Raad, het gebruikte procédé voldoende garanties biedt om, ondubbelzinnig, elke spreker te kunnen identificeren, de uitzending te verzekeren en de getrouwe weergave van de debatten en de stemming, alsook het vertrouwelijk karakter ervan, te waarborgen. Zodra een lid van de Raad meent dat de hierboven vermelde zekerheden niet meer verzekerd worden, zal de uitzending tijdelijk moeten stopgezet worden. Als die voorwaarden tijdens de vergadering van de Raad vervuld werden, wordt de bestuurder, behoorlijk toegelaten om van deze telecommunicatietechnieken gebruik te maken, geacht aanwezig te zijn geweest op de vergadering en bij de stemming.

Artikel 18 : De beraadslagingen van de raad van bestuur en van het directiecomité evenals van elk ander adviserend- of auditcomité worden vastgelegd in notulen die op de zetel van de vennootschap worden bewaard. De notulen van de Raad van bestuur worden getekend door ten minste drie bestuurders, waarvan één een gedelegeerd bestuurder, die bij de beraadslaging en de stemmingen aanwezig of vertegenwoordigd waren.

Luik B - Vervolg

Bovendien, tekenen de lasthebbers voor de verhinderde of afwezige leden die zij vertegenwoordigen. De bijlagen van de notulen van de beraadslagingen van de Raad van Bestuur worden door ten minste twee bestuurders getekend waarvan één, een gedelegeerd bestuurder. De afschriften of uittreksels worden getekend door de voorzitter, een ondervoorzitter, een gedelegeerd bestuurder of twee bestuurders.

Artikel 19 : De rechtsgedingen, zowel als aanlegger, en als verweerder, evenals elk gerechtelijk of administratief verhaal, worden ingeleid, gevormd en gevolgd in naam van de vennootschap door een bestuurder, of door een persoon daartoe aangesteld door de raad van bestuur. In het buitenland, waar de vennootschap, overeenkomstig artikel 17, een officiële vertegenwoordiger heeft, kunnen zulke gedingen bovendien door deze laatste of tegen hem gevoerd worden. In alle akten, met inbegrip van deze waarin een openbaar of ministerieel ambtenaar tussenkomt, en ook in de volmachten, wordt de vennootschap vertegenwoordigd.

- hetzij door twee bestuurder;
- hetzij, binnen de perken van het dagelijks bestuur, door de afgevaardigde bestuurder

Zij is bovendien geldig verbonden door bijzondere gevolmachtigden binnen de perken van hun mandaat.

Artikel 20 : Zolang de vennootschap niet verplicht is een commissaris te benoemen, of zolang de algemene vergadering geen commissaris heeft benoemd, heeft iedere aandeelhouder individueel de onderzoeks- en controlebevoegdheid van een commissaris.

Artikel 21: De algemene vergadering mag aan de leden van de raad van bestuur vaste bezoldigingen, in de vorm van zitpenningen of andere toekennen; die bezoldigingen evenals die welke krachtens artikel 15 mogen worden toegekend, worden van de algemene kosten afgenomen. De commissarissen hebben recht op een vaste bezoldiging, afgenomen van de algemene kosten, waarvan de algemene vergadering van aandeelhouders bij de aanvang en voor de duur van het mandaat de omvang vaststelt. Die bezoldiging mag in de loop van het mandaat niet gewijzigd worden, tenzij met de instemming van de algemene vergadering en van de betrokken commissaris(en).

ALGEMENE VERGADERING

Artikel 22: De algemene vergadering vertegenwoordigt alle aandeelhouders en haar regelmatig genomen beslissingen zijn bindend voor allen, ook voor de afwezigen en de dissidenten.

Artikel 23 : De jaarvergadering van aandeelhouders wordt gehouden op de laatste vrijdag van de maand juni om dertien uur, op de zetel van de vennootschap of op elke andere plaats aangeduid in de oproepingsberichten bijeen. Als die dag een wettelijke feestdag is, komt de vergadering op de eerstvolgende werkdag bijeen. De algemene vergadering mag zo dikwijls in buitengewone vergadering worden opgeroepen als het belang van de vennootschap zulks vereist. Ze dient te worden samengeroepen op verzoek van de aandeelhouders die één vijfde van het maatschappelijke kapitaal vertegenwoordigen. De buitengewone algemene vergaderingen worden in België gehouden op de plaats vermeld in het oproepingsbericht. De aandeelhouders kunnen 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.

Artikel 24 : De oproepingsberichten voor elke algemene vergadering bevatten de agenda en worden overeenkomstig de wet gedaan. Aan de houders van aandelen, obligaties of warrants op naam, aan de houders van certificaten op naam, die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, aan de bestuurders en aan de commissarissen wordt vijftien dagen vóór de vergadering een brief gezonden; van de vervulling van deze formaliteit behoeft evenwel geen bewijs te worden voorgelegd.

Artikel 25 : De algemene vergadering wordt gevormd door alle bezitters van aandelen. Elk aandeel geeft recht op één stem. Het stemmen gebeurt bij handopsteken of bij naamafroeping, tenzij de algemene vergadering, bij meerderheid der stemmen, er anders over beslist. De beslissingen worden, welke ook het aantal vertegenwoordigde effecten op de vergadering weze, bij meerderheid van de geldige uitgebrachte stemmen genomen, zonder rekening te houden van de onthoudingen, behoudens in de gevallen voorzien door de wet. In geval van benoeming, indien geen enkel kandidaat de meerderheid der stemmen bereikt, wordt er overgegaan tot de herstemming tussen de kandidaten die de meeste stemmen hebben bekomen. In geval van staking van stemmen bij de herstemming, wordt de oudste kandidaat verkozen.

Artikel 26 : Om de algemene vergadering te mogen bijwonen, moet ieder eigenaar van aandelen op naam binnen de termijn van drie werkdagen vóór de vergadering zijn bedoeling tot het deelnemen aan de stemming per geschrift, brief of volmacht te kennen hebben gegeven. De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen moeten, binnen dezelfde termijn, een attest, opgemaakt door de erkende rekeninghouder of de door de vennootschap aangewezen vereffening-instelling, hebben gedeponneerd waaruit de onbeschikbaarheid van de effecten blijkt; deze deponering geschiedt op de in het oproepingsbericht aangewezen plaats. Elke eigenaar van een aandeel mag zich laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering door een bijzondere gevolmachtigde. De onbekwaamverklaarden en rechtspersonen mogen echter vertegenwoordigd worden door een mandataris die geen aandeelhouder is. De volmachten dienen binnen de termijn van drie werkdagen vóór de vergadering op de zetel van de vennootschap te worden gedeponneerd. De eigenaars van obligaties mogen de vergadering bijwonen, doch alleen met raadgevende stem, indien zij de hierboven aangehaalde voorwaarden, opgelegd aan de eigenaars van aandelen, vervullen.

Artikel 27: Indien de vergadering dient te beraadslagen over een wijziging in de statuten, kan ze slechts geldig beraadslagen op grond van de voorwaarden, vereist voorzien in het Wetboek van vennootschappen vereist.

Artikel 28: De voorzitter van de raad van bestuur of een ondervoorzitter of één door zijn collega's aangesteld lid van de raad zit de vergadering voor. De voorzitter stelt de secretaris aan. De vergadering wijst twee van haar leden aan om de functie van stemopnemer te vervullen. De aanwezige bestuurders vullen het bureau aan. De raad van bestuur heeft het recht, tijdens de zitting, de beslissing met betrekking tot de goedkeuring van de jaarrekening drie weken uit te stellen. Deze verdaging doet geen afbreuk aan de andere genomen besluiten, behoudens andersluidende beslissing van de algemene vergadering. De volgende vergadering heeft het recht de jaarrekening vast te stellen.

Luik B - Vervolg

Artikel 29 : De notulen van de algemene vergaderingen worden getekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die erom verzoeken. De afschriften of de uittreksels uit de notulen van de beslissingen van de algemene vergaderingen in rechte of elders voor te leggen, zullen ondertekend worden door twee bestuurders gezamenlijk of door een afgevaardigde bestuurder.

ALGEMENE VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

Artikel 30: De algemene vergadering van de obligatiehouders vertegenwoordigt alle eigenaars van obligaties; de bevoegdheden van deze vergadering zijn die vastgesteld door de wet. Het recht tot oproeping ligt in handen van de raad van bestuur en van de commissarissen. Deze moeten ze bijeenroepen op verzoek van obligatiehouders die één vijfde van het bedrag van de uitstaande effecten vertegenwoordigen. De bestuurders en commissarissen zijn gerechtigd ze bij te wonen doch slechts met raadgevende stem. De oproepingen worden gedaan in de vorm voorgeschreven door artikel 570 van het Wetboek van vennootschappen. De bepalingen van artikel 27 van deze statuten over de voorwaarden tot toelating tot en vertegenwoordiging op de algemene vergadering van aandeelhouders zijn van toepassing op de algemene vergadering van obligatiehouders. De notulen van de algemene vergaderingen van obligatiehouders worden ondertekend door de leden van het bureau en de obligatiehouders die erom verzoeken; de afschriften van, of de uittreksels uit die notulen worden ondertekend door de voorzitter of een ondervoorzitter van de raad van bestuur of, bij hun ontstentenis, door een lid van de raad van bestuur.

JAARREKENING, WINSTVERDELING

Artikel 31: Het boekjaar neemt een aanvang op 1 januari en wordt op 31 december afgesloten.

Artikel 32: Overeenkomstig de wet, maakt de raad van bestuur aan het einde van elk boekjaar de inventaris op en stelt de jaarrekening op.

Artikel 33 : De jaarrekening bestaat uit de balans, de resultatenrekening en de toelichting die samen één geheel vormen.

Artikel 34 : De jaarlijkse nettowinst van de vennootschap wordt vastgesteld overeenkomstig de wettelijke bepalingen. Van deze winst, wordt vijf procent voorafgenomen voor het wettelijk reservefonds. Deze voorafneming houdt op verplichtend te zijn wanneer het reservefonds één/tiende bereikt van het maatschappelijk kapitaal. Zij moet worden hernomen wanneer de wettelijke reserve aangetast wordt. Het overblijvend saldo zal de bestemming krijgen die de algemene vergadering eraan geeft, beslissend bij meerderheid van de stemmen op voorstel van de Raad van Bestuur. Tot een dividenduitkering kan maar besloten worden met een twee derde meerderheid van de stemmen. Overeenkomstig de wet, mag de Raad van Bestuur besluiten interimdividenden uit te keren. Hij stelt het bedrag van die interimdividenden en de datum van hun betaling vast. De dividenden en interimdividenden kunnen in geld of in elke andere vorm, onder meer in effecten, betaalbaar worden gedeclareerd.

ONTBINDING

Artikel 35: In geval van vervroegde ontbinding van de vennootschap, dient de algemene vergadering en de raad van bestuur de procedure te volgen voorgeschreven in de wet.

Artikel 36 : Na betaling van alle schulden, lasten en kosten van vereffening of consignatie der daartoe nodige sommen, dient het netto-actief eerst om, in effecten of in geld, het afbetaald bedrag der aandelen terug te betalen. Indien alle aandelen niet in dezelfde mate afbetaald zijn, houden de vereffenaars, alvorens tot terugbetaling over te gaan, rekening met dit verschil van toestand en herstellen het evenwicht door alle aandelen op volstrekt gelijke voet te stellen, hetzij door aanvullende stortingen ten laste van effecten die in onvoldoende mate werden afbetaald, hetzij door voorafgaande terugbetalingen in geld ten voordele van aandelen die in grotere mate werden afbetaald.

Het saldo wordt evenredig onder alle aandelen verdeeld.

KEUZE VAN WOONPLAATS

Artikel 37 : Iedere aandeelhouder of bestuurder die niet in België woonachtig is moet, voor alles wat verband houdt met de uitvoering van deze statuten, aldaar woonstkeuze doen. Bij ontstentenis van woonstkeuze, zal hij van rechtswege verondersteld worden gekozen te hebben op de zetel van de vennootschap.

Artikel 38 : Voor alle geschillen tussen de vennootschap, haar aandeelhouders, obligatiehouders, bestuurders, commissarissen en vereffenaars met betrekking tot de zaken van de vennootschap en de uitvoering van onderhavige statuten, wordt exclusieve bevoegdheid toegekend aan de Rechtbanken van de maatschappelijke zetel, tenzij de vennootschap hier uitdrukkelijk aan verzaakt.

Artikel 39 : De aandeelhouders nemen zich voor zich volledig te schikken naar het Wetboek van Vennootschappen. Bijgevolg, worden de bepalingen van dit Wetboek waarvan niet uitdrukkelijk werd afgeweken geacht in onderhavige statuten opgenomen te zijn, en de clausules die strijdig zijn met de dwingende bepalingen van voormeld Wetboek voor niet geschreven gehouden.

SLOT-EN OVERGANGSBEPALINGEN

Verkrijging van rechtspersoonlijkheid: De vennootschap verkrijgt rechtspersoonlijkheid vanaf de dag van de neerlegging van een uitgifte van onderhavige oprichtingsakte op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel.

Benoemingen: Overeenkomstig artikel 518 van het Wetboek van vennootschappen worden de hierna vermelde personen benoemd tot eerste bestuurders en dit voor een periode van zes jaar:

- De naamloze vennootschap Eurolutions, voormeld, die zal worden vertegenwoordigd door de heer Rayes LEMMENS, wonende te 2490 Balen, Endstraat 29, die zal optreden als haar vaste vertegenwoordiger;
- De heer Sebastian KNAP, wonende te Polen, 02-943 Warschau, Ul. Limanowskiego 28A/6.
- De heer PAWLICKI, Maciej Tadeauz, wonende te 02-739 Warschau, Ul. Walbrzyska 15 M 1005.

Alle voormelde bestuurders worden tot afgevaardigde bestuurder benoemd.

Tot vaste vertegenwoordiger voor een periode van zes jaar wordt benoemd: De heer Rayes Lemmens.

Het mandaat is onbezoldigd, behoudens andersluidende beslissing van de algemene vergadering.

Luik B - Vervolg

Overname van verbintenissen : De oprichters verklaren dat de vennootschap bij toepassing van artikel 60 van het Wetboek van Vennootschappen de verbintenissen overneemt die voor rekening en in naam van de vennootschap in oprichting zijn aangegaan vanaf één november tweeduizend en zeven. Deze overname zal maar effect sorteren, van zodra de vennootschap rechtspersoonlijkheid heeft verkregen. Verbintenissen aangegaan in de tussenperiode zijn eveneens onderworpen aan artikel 60 van het Wetboek van Vennootschappen, en dienen eens de vennootschap rechtspersoonlijkheid heeft, te worden bekrachtigd.

Eerste boekjaar: Het eerste boekjaar neemt een aanvang op het moment dat de vennootschap rechtspersoonlijkheid heeft verkregen en zal worden afgesloten op eenendertig december tweeduizend en negen.

Eerste gewone algemene vergadering: De eerste gewone algemene vergadering zal gehouden worden in het jaar tweeduizend en tien.

Volmacht : De oprichters geven bij deze bijzondere volmacht aan Fiduciaire Van Goethem & Gekiere, kantoorhoudende te 8520 Kuurne, Kortrijksestraat 175, en in het bijzonder aan de heer Filip Gekiere, evenals aan haar bedienden, aangestelden en lasthebbers, om, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, alle mogelijke formaliteiten te vervullen betreffende de inschrijving van de onderneming, alsook alle formaliteiten te vervullen die voortvloeien uit de oprichting van de vennootschap.

BIJLAGE :

ARTICLES OF ASSOCIATION

NAME, REGISTERED OFFICE, OBJECTS AND TERM

Article 1 : The company established is a limited company governed by Belgian law. The company exists under the name "ERGO GROUP". The company's registered office is located at 9100 Sint-Niklaas, Mercatorstraat 51. It may, pursuant to a simple resolution of the Board of Directors, be transferred to any other place, within the Dutch speaking part of Belgium. The company may, in a like manner, set up administrative or business offices, branches or agencies all over the world.

Article 2: The purpose of the company in Belgium and abroad;

1. To acquire and/or maintain participating interests in any form whatsoever in existing and yet to be established companies and enterprises. It may manage, realise or valorise these participations by taking part in the management and supervision of the enterprises and companies in which it has participations, and by providing them assistance with their operational administration.
2. The company may also provide all possible forms of assistance or support to enterprises in business, commercial, financial, administrative or technical areas, as well as take over their operational management on a purely contractual basis
3. The company may also, within the scope of its treasury management, directly or via establishments in Belgium or abroad, acquire or sell financial assets, perform trading and foreign exchange operations and intervene in the takeover and placement of all types of shares, bonds and securities insofar as this is permitted by the law.
4. The company may by no means engage in asset management or investment consulting activities as firstly, referred to in Article 3 and secondly, as stipulated in the law of four December nineteen hundred and ninety concerning financial transactions and financial markets and in the Royal Decree of five August nineteen hundred ninety-one.
The company can carry out, in Belgium and abroad, at its own expense as well as at the expense of third parties, all actions that are necessary or appropriate for the realisation of, or which are directly or indirectly related to, its purpose.
5. The company may be involved, in any manner whatsoever, in businesses, enterprises, associations or companies, both in Belgium and abroad, which have the same, similar or related purpose or whose purpose is in any way related to that of its own.
6. Wholesale, production and trading in general, except trade in cars and motorcycles.
7. Wholesale, production and trading in wood and construction materials.
8. Wholesale, production and trading and trading in sanitary ware.
9. Wholesale, production and trading in furniture, household goods and appliances, ironmongery and electronics.
10. Wholesale, production and trading in goods, in general.
11. Other wholesale, production and trading in consumer goods.
12. Wholesale, production and trading in power and hand tools.

The company may provide personal or collateral security in favour of third parties

Article 3 : The company is established for an unlimited period of time as from the moment it shall have acquired legal personality.

SHARE CAPITAL, SHARES, BONDS

Article 4 : The share capital of the company is set at two hundred thousand euro (€ 200 000,00). The share capital is represented by one million shares without nominal value, each of them representing one/millionth of the company's share capital, numbered from 1 to 1.000.000. At the moment of incorporation, each share is paid up for one third.

Article 5 : Fully paid shares are dematerialised or registered shares, with the shareholder choosing within the limits set by law. They are registered until such time as they are fully paid.

Article 6 : Calls for capital shall be made by registered letter, at least one month before date on which the payment is due. Should a shareholder fail to make payments for shares on the date fixed, interest shall be due at a legal interest rate as from the due date, without notice as the raising of court proceedings. The shareholders may only pay up their shares in advance under the conditions set by the Board of Directors.

Article 7: The company may purchase or accept as security its treasury shares pursuant to a decision of the general meeting deliberating under the conditions laid down by law.

Luik B - Vervolg

Article 8 : A register of the registered shares is kept at the registered office. The ownership of a registered share shall be evidenced by entries in this register. The transfer of shares shall be done in accordance with the terms of Article 504 of the Company Code. Certificates confirming entries in the registry, shall be delivered to the shareholders; these certificates shall be signed by two directors. In any case, no transfer of registered shares shall be done should payments for these shares fail to be made.

Article 9: The company may issue dematerialised shares in accordance with legal measures. A dematerialised share is represented by an entry in the name of its owner or of its holder via an authorised body, known as the "account holder". Shares that have been registered are transferred by transfer from account to account; these transactions are undertaken by the account-holder via a body known as the "settlement body". Dematerialised shares in circulation are at all times registered in the register of registered shares in the name of the settlement body.

Article 10 : The rights and obligations attached to a share shall pass to the holder in due course. Where a share is owned by several shareholders, the company may suspend the exercise of the rights attached to the share until a single person has been designated as the owner of the share with regard to the company. Ownership of a share shall imply acceptance of the Articles of Association of the company and of the deliberations of the general meeting. The heirs or creditors of a shareholder may not, on any pretext whatsoever, demand that seals be affixed to the property and assets of the company, nor shall they interfere in any way in its administration. In order to exercise their rights, they shall refer to schedules of assets and liabilities of the company and to the resolutions of the general meeting.

Article 11 : The share capital may be increased or reduced by a decision of the general meeting adopted in accordance with formal requirements and conditions for amending the Articles of Association

Article 12 : The company may issue bonds; they will be either registered shares or dematerialised shares. Holders of bonds may at any time request the conversion of their securities into the other form.

1. In the case of bonds other than those referred to in point 3 below, the decision may be taken by the Board of Directors, which shall determine the interest type and rate, the arrangements and timeframe for amortisation or repayment, special guarantees and any other terms of issue
2. In the case of bonds convertible into or redeemable in shares, subordinated or not, of subscription rights or other financial instruments, whether or not attached to bonds or other securities that can give rise in time to capital increases, the decision shall be taken by the general meeting deliberating under the terms prescribed by law.

MANAGEMENT AND SUPERVISION

Article 13 : The company shall be managed by a Board of Directors made up of at least three directors who shall be appointed by the general meeting. In the event of a vacancy on the Board of Directors, such vacancy may be filled in accordance with Article 519 of the Company Code. Where a legal entity is appointed as a director, this legal entity must appoint a permanent representative charged with the performance of its mission in its name and on its behalf. This representative is liable to the same conditions and incurs the same civil and criminal responsibilities as if he were exercising the duties in his own name and on his own behalf, without prejudice to the joint and several liability of the legal entity represented. The legal entity may only dismiss the representative if a successor is appointed simultaneously.

Article 14:

1. The Board of Directors shall elect, from amongst its members, a chairman and may elect one or more vice-chairmen.
2. The Board of Directors may delegate the day-to-day management of the company and its representation in respect of this management to one or more of its members named managing directors. Persons charged with day-to-day management may delegate special powers to any agent. The Board of Directors may entrust the management of part of the company business to one or more managers or proxies chosen from outside its members and delegate special powers to any agent. Where several delegations of powers exist simultaneously, the Board of Directors shall determine the respective remits. The Board may dismiss at any time the persons referred to in the above paragraphs.
3. The Board of Directors may also:
 - a) delegate its management powers to a Management Committee set up from amongst its members or outside members, provided such delegation does not concern the general policy of the company or all the acts reserved to the Board of Directors by law or by the Articles of Association.
 - b) create from amongst its members and under its responsibility one or more advisory committees, whose composition and duties it shall define, such as an appointment committee, the remuneration committee and so on.
 - c) create from amongst its members and under its responsibility an audit committee whose composition and duties it shall define, which could include those duties referred to in Article 133 § 6 of the Company Code.
4. The Board of Directors allocates the duties, powers and the fixed or variable remuneration, charged to general expenses, of the persons to whom it delegates powers.

Article 15: The Board of Directors may carry out all acts necessary or useful for achieving the company's objects, except those reserved by law or by the Articles of Association to any other bodies.

Article 16: The company may be represented abroad either by any of its directors, or by any other person specifically appointed to this effect by the Board of Directors.

This delegate is in charge, under the management and supervision of the Board of Directors, of representing the company to foreign authorities and of executing all the decisions of the Board of Directors to be of effect in those countries.

Article 17 : A meeting of the board is held when called by the chairman, a vice-chairman or the director who replaces him as often as the company's interests require.

Luik B - Vervolg

Except in a case of an urgent convocation, the Board of Directors shall not validly deliberate and adopt its decision unless at least one half of its members are present or represented.

Decisions concerning following items require unanimous agreement of the complete board of directors:

- appointment, resignation and annual allowances to personnel above twenty five thousand euro for each year
- entering into management- and consulting agreements above twenty five thousand euro for each year
- investments, divestitures with a transaction value above one hundred thousand euro.
- participations in joint-ventures
- divestiture of the tradefund, real estate and a subsidiary
- divestiture of a subdivision or business unit
- change to the dividend policy including interim dividends

Any director may give a proxy to one of his fellow directors, in writing or by any other means of (tele)communication having a physical medium, represent him and vote in his behalf at a Board meeting. In this case, the delegator is considered to be present for the vote. Any director may also, provided at least half the directors are present in person, give his/her opinion and vote in writing or by any other means of (tele)communication having a physical medium. Any decision of the Board shall be taken by a simple majority of the votes validly cast, the abstentions not being taken into account. Where votes are evenly divided, the director will act according to the shareholders agreement. If, during a meeting of the Board of Directors where the majority of members required to validly deliberate is present, one or more directors abstain in accordance with Article 523 of the Company Code, the resolutions shall be validly passed by a majority of the other members present at the meeting. In exceptional cases duly justified on grounds of urgency and the interests of the company, the Board of Directors may pass resolutions by signing a document circulated amongst them. This approach may not be used either for the adoption of the annual accounts or for the use of the authorised capital. Decisions shall be taken unanimously by the Directors. They shall sign either a single document or several copies of this document. These resolutions shall be as valid as if they had been passed during a meeting of the Board of Directors, duly convened and held, and shall bear the date of the last signature appended by the directors to the aforementioned document(s). Any director may be authorised to take part in the deliberations of a meeting of the Board of Directors and vote thereat by any means of telecommunications, either orally or by video, designed for organising conferences between participants who are geographically separated and allowing them to communicate simultaneously. It is authorised to have recourse to such an approach during a meeting of the Board of Directors if the directors present at the meeting, have previously and unanimously voted in favour of this approach; the directors shall have to determine whether, given the agenda of the meeting, this approach offers sufficient guarantees in order to unequivocally identify each participant, ensure the transmission and faithful reproduction of the debates and votes and guarantee the confidentiality of the deliberations and votes. The transmission must be interrupted as soon as a member of the Board considers that the aforementioned guarantees are no longer respected. Where these conditions have been fulfilled throughout the meeting, the director who has been duly authorised to use these means of telecommunication shall be considered as being present at the meeting and vote.

Article 18: The deliberations of the Board of Directors and of the Management Committee, and of any other advisory or audit committees, shall be recorded in minutes which shall be kept at the registered office. The minutes of the Board of Directors shall be signed by at least three directors, of which one managing director, present or represented for the deliberations and votes. Proxies may sign for the absent members they represent. Attachments to the minutes of the Board of Directors shall be signed by at least two directors, among them one managing director. Copies or extracts of the minutes shall be signed by the chairman, a vice-chairman, a managing director or two directors.

Article 19: Judicial proceedings, whether as plaintiff or defendant, as well as any judicial and administrative reviews are instituted, constituted or sustained on behalf of the Company by a director, or by a person appointed by the Board of Directors. In the foreign countries where the Company has an official representative, in accordance with Article 17, judicial proceedings may be instituted by or against this representative. In all deeds, including those involving a public official or a civil servant, and in powers of attorney, the company is represented:

- either by two directors;
- or, in the limits of the day-to-day management of the company, by the managing director.

The company shall be validly bound by special delegates acting within the limits of the terms of their appointments

Article 20: However, as long as the company does not have to appoint an auditor, as measured in the law, or as long as the general assembly, who can appoint at any moment an auditor, did not do so, each member has individually the investigating and control powers of a commissioner.

Article 21: The general meeting may award the members of the Board of Directors a fixed allowance, in the form of attendance fees or any other fees; these, together with those that may be awarded in accordance with Article 15, are charged against overheads. The auditors are allocated a fixed allowance, which is charged against overheads, the amount of which is fixed, at the beginning of and for the period of the term of office, by the general meeting of shareholders. This allowance may be amended during the term of office only with the consent of the general meeting and with the consent of the auditor(s) concerned

GENERAL MEETINGS

Article 22: The general meeting shall represent the entire body of shareholders and its resolutions, duly passed, shall be binding upon all shareholders, including absent or dissenting shareholders.

Article 23: The annual general meeting of shareholders shall be held on the last Friday of June at 13.00 o'clock., at the registered office or at any other place, as mentioned in the notice of meeting. If this day is an official holiday, the meeting shall be held the following working day.

Luik B - Vervolg

The general meeting may be convened on an extraordinary basis as often as the company's interests may require. A meeting must be convened at the request of shareholders representing one fifth of the share capital. Extraordinary general meetings are held in Belgium at the place mentioned in the notice of meeting. Acting unanimously, shareholders may take in writing all decisions that come within the powers of the general meeting, with the exception of those that must be adopted by an authenticated deed.

Article 24 : The notice convening any general meeting shall include the agenda and shall be issued in accordance with the law. Notices are sent by letter a fortnight before the meeting day to the shareholders, bond-holders or registered holders of subscription rights, holders of registered certificates issued jointly with the company, the directors and the auditors, but it shall not be required to produce evidence that these formalities have been observed.

Article 25 : The general meeting shall consist of all the holders of shares. Each share entitles the holder to one vote. Unless otherwise decided on by the general meeting by a majority of votes, voting shall be by a show of hands or by roll-call. Save as otherwise provided by law, the resolutions shall be passed, irrespective of the number of shares represented at the meeting, by a majority of the votes validly cast, abstentions not being taken into account. In an election where no nominee wins a majority of the votes, a second ballot shall be conducted between the nominees who have obtained the largest numbers of votes. In the event of an equality of votes in the second ballot, the older nominee shall be elected.

Article 26 : The holders of registered shares who wish to participate in the general meeting shall, within the period of three working days before the meeting, inform the company in writing, by letter or proxy, of their intention to take part in the vote. Holders of dematerialised shares must, within the same time limits, have deposited a certificate attesting to the non-availability of the securities, drawn up by the approved financial establishment or the liquidation body appointed by the company; such certificate shall be deposited at the place indicated in the notice of meeting. Each shareholder may be represented at a general meeting by a special proxy who needs to be a shareholder him(her)self and to be allowed to take part in the meeting. The persons who are incapacitated and legal persons may, however, be represented by a proxy. The proxies shall be handed in to the registered office within a period of three working days before the meeting. The holders of bonds may attend the meeting, but only with a consultative vote, if they fulfil the aforementioned conditions applying to shareholders.

Article 27: When the meeting is called upon to deliberate on amendments to the Articles of Association, it may act validly only if it meets the conditions laid down by the Company Code.

Article 28: The meeting is chaired by the chairman or a vice-chairman of the Board of Directors or by another member of the Board appointed by his/her colleagues. The chairman appoints the secretary. The meeting appoints two of its members as tellers. The directors present complete the panel. The Board of Directors has the right, during the meeting, to delay for a three-week period the decision related to approval of the annual accounts. Such postponement shall not annul any other decisions taken unless otherwise decided by the meeting. The second meeting has the right to definitively adopt the annual accounts.

Article 29 : The minutes of the general meetings are signed by the members of the panel and the shareholders who so require. Copies or extracts of such minutes for production in legal proceedings or elsewhere shall be signed jointly by two directors or by a managing director.

GENERAL MEETINGS OF BOND-HOLDERS

Article 30: The general meeting of bond-holders comprises all the holders of bonds; the powers of this meeting are those determined by law. The right to call meetings lies with the Board of Directors and the auditors. The meeting must be held if so requested, by the bond-holders of bonds representing one fifth of the bonds in circulation. The directors and auditors have the right to attend, but with only a consultative vote.

Notices shall be issued in compliance with the formal requirements laid down in Article 570 of the Company Code. The provisions under Article 27 of the current Articles of Association concerning the conditions for admission to and representation at the general meeting of shareholders are applicable to the general meeting of the bond-holders. The minutes of the general meetings of the bond-holders are signed by the members of the panel and the bond-holders who so require. Copies or extracts of these minutes are signed by the chairman or a vice-chairman of the Board of Directors, failing whom, by a member of the Board.

ANNUAL ACCOUNTS, ALLOCATION OF RESULTS

Article 31 : The financial year shall run from the first of 1 January to 31 December.

Article 32: At the end of each financial year, the Board of Directors draws up a schedule of the assets and liabilities and the annual accounts according to law.

Article 33 : The annual accounts comprise the balance sheet, the profit and loss account and the notes to the accounts and constitute a whole.

Article 34 : The company's net annual profit is determined according to the statutory provisions.

Five percent is charged against this profit to constitute the legal reserve. This allocation ceases to be required as soon as the reserve fund reaches one tenth of the share capital. This allocation is again required if the legal reserve should be drawn against. Upon a proposal by the Board of Directors, the general meeting shall decide on a majority of votes how to allocate any remaining sums. The decision of granting a dividend to the shareholders have to be taken by a two-third majority. The Board of Directors may, in accordance with the law, decide to pay interim dividends. It shall fix the amount of the said interim dividends and the date of their payment. Dividends and interim dividends may be declared payable in cash or in any other form, for example in securities.

WINDING-UP

Article 35 : In the event of the early winding-up of the company, the general meeting and board of director have to act in accordance with the law.

Article 36 : After payment of all the debts and the charges and costs of the liquidation or deposit of such funds as are required for that purpose, the net assets shall be used first to reimburse in cash or otherwise the paid-up

Luik B - Vervolg

amount of the shares. If not all the shares have been equally paid up, the liquidators shall, prior to the distribution, take this imbalance into account and restore an absolutely equal footing amongst the shares, either by making a call for extra funds against the shares that have been insufficiently paid up, or by making prior reimbursements in cash in favour of the shares paid up in a higher proportion.

The balance shall be evenly distributed amongst all the shares.

SHAREHOLDERS' CHOICE OF VENUE

Article 37 : Each shareholder or director not domiciled in Belgium shall be obliged to choose venue in Belgium as regards all matters concerning performance of the current Articles of Association. If the shareholder fails to do so, he/she is deemed ipso iure to have chosen venue by law at the registered office.

Article 38 : For all disputes between the company, its shareholders, bond-holders, directors, auditors and liquidators in respect of the company's business and the execution of these Articles of Association, the courts of the location of the registered office shall have exclusive jurisdiction, unless the company expressly renounces.

Article 39 : The shareholders intend to comply fully with the Company Code. Accordingly, the provisions of this Code to which a legal exception may not be created are deemed to be written into these Articles of Association and the clauses in breach of the imperative provisions of the said Code are deemed not to be written.

FINAL STIPULATIONS

Incorporation: The comparants declare to know that the company shall be deemed to be incorporated and exist as from the moment a certificate of this deed shall be deposited at the record-office of the Law-Court of Commerce.

Appointments.: Pursuant to article 518 of the Company Code, are appointed directors for a period of six years:

- **"Eurolutions** company limited by shares; the company shall be represented by mr. Rayes Lemmens, living in wonende te 2490 Balen, Endstraat 29, who will act as the permanent representative.
- **Mr. Knap Sebastian**, living in Poland, 02-943 Warsaw, Ul. Limanowskiego 28A/6.
- **Mr. PAWLICKI, Maciej Tadeauz**, living in 02-739 Warsaw, Ul. Walbrzyska 15 M 1005

All directors are appointed as managing directors:

Is appointed as the permanent representative of the company: mr. Rayes Lemmens

The directors shall carry out their mandate free of charge, unless the general meeting decides otherwise

Taking over by the company of engagements: The founders declare that, pursuant to article 60 of the Company Code, the company takes over all undertakings taken in name of and for the account of the company in course of incorporation from the first of November 2007. This taking over shall be effective as from said depot. The undertakings taken between the moment the present deed was passed and said depot, shall have to be expressly confirmed by the company within two months after said depot, pursuant to article 60 of the Company Code.

First financial year: Exceptionally the first financial year shall comprise the time elapsed since the date of incorporation until the thirty-first of December two thousand and nine.

First Annual General Meeting: The first yearly general assembly shall be held in two thousand and ten, conform to the articles of the association.

Proxy.: The general assembly gives hereby proxy to Fiduciaire Van Goethem & Gekiere, with registered office at 8520 Kuurne, Kortrijksestraat 175, represented by Filip Gekiere, with power to act individually and with power of substitution, to comply with all formalities to obtain the immatriculation in the Trade Register, and in general to sign and execute all administrative formalities in compliance with the constitution of the Company, with all authorities.

Notaris Jan Van Ermengem.

Tegelijk hierbij neergelegd. uitgifte van de akte.