



Luik B

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



13105029

NEERGELEGD

28 JUNI 2013

RECHTBANK VAN
KOOPHANDEL GENT

Ondernemingsnr : 0422140337

Benaming

(voluit) : PAUWELS INDUSTRIAL

(verkort) :

Rechtsvorm : Naamloze Vennootschap

Zetel : Durmakker 7 - 9940 Evergem

(volledig adres)

Onderwerp akte : Fusie door overname

ER BLIJKT UIT een proces-verbaal opgemaakt door notaris Tom de Sagher ter standplaats Evergem, op 26 juni 2013 met als registratierelaas : "Geregistreerd te Gent 6 de 26 JUN 2013, boek 202, blad 80, vak 10, zeventien rollen, geen verz. Ontvangen : VIJFENTWINTIG euro (€ 25,00) De Eerstaanwezend Inspecteur, K. DEVOS BEVERNAGE."

A. dat er een BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING der aandeelhouders werd gehouden van "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap, met zetel te 9940 Evergem, Durmakker 7.

Thans gekend in het Rechtspersonenregister onder ondernemingsnummer 0440.353.769.

Opgericht bij akte, verleden voor notaris Herman Wierinck, destijds te Ronse op 09 maart 1990, bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 06 april 1990, onder nummer 900406-112 ;

waarvan de statuten laatst werden gewijzigd ingevolge besluit van de buitengewone algemene vergadering (onder meer inhoudend kapitaalverhoging), waarvan proces-verbaal is opgemaakt door notaris Tom de Sagher te Evergem, op heden en vóór dezer, en waarvan eerstdaags een uittreksel zal worden neergelegd op de griffie van de rechtbank van koophandel te Gent ter bekendmaking in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad;

waarvan het maatschappelijk kapitaal door voormelde kapitaalverhoging gebracht is op Zevenhonderd en vijfduizend negenhonderd zesentachtig euro negenenzeventig cent (705.986,69 EUR), vertegenwoordigd door achtentwintigduizend vierhonderd negenenzeventig (28.479) gelijke aandelen, zonder aanduiding van nominale waarde.

ZIJN AANWEZIG EN/OF VERTEGENWOORDIGD :

A. Alle aandeelhouders, samen geheel het kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigend, te weten :

1. De heer PAUWELS Marc Jean, bestuurder van vennootschappen, geboren te Gent op 05 december 1958, echtgenoot van mevrouw LECLERCQ Christine Germaine Paula (Identiteitskaart nummer 591-7176812-78) en wonend te 9030 Gent-Mariakerke, Kollebloemstraat 39,

die verklaart houder te zijn van zevenentwintigduizend zeshonderd en vier aandelen in volle eigen-dom.....27.604 VE

en die verklaart houder te zijn van zevenhonderdvijftig aandelen in vruchtgebruik.....750 VG

2. Mevrouw LECLERCQ Christine Germaine Paula, bediende, geboren te Gent (Sint-Amandsberg) op 14 mei 1961, echtgenote van de heer PAUWELS Marc Jean (Identiteitskaart nummer 591-7176932-04) en wonend te 9030 Gent-Mariakerke, Kollebloemstraat 39,

die verklaart houder te zijn van honderd vijftientig aandelen in volle eigendom.....125 VE

Voor zoveel als nodig verklaren comparanten sub 1. en 2. gehuwd te zijn voor de ambtenaar van de Burgerlijke Stand van de Stad Gent op 10 juli 1982 onder het huwelijksvermogensstelsel der scheiding van goederen met gemeenschap van aanwinsten ingevolge huwelijkscontract verleden voor notaris Xavier Martens, destijds te Gent op 06 juli 1982, sindsdien niet gevolgd door een latere wijzigende akte.

3. De heer PAUWELS Steven Jean Paul, geboren te Gent op 08 juni 1987, ongehuwd (Identiteitskaart nummer 591-5879261-96) en wonend te 9030 Gent-Mariakerke, Kollebloemstraat 39,

die verklaart houder te zijn van driehonderdvijfenzeventig aandelen in naakte eigen-dom.....375 NE

4. Mevrouw PAUWELS Nora Germaine Martha, geboren te Gent op 21 augustus 1985, ongehuwd (Identiteitskaart nummer 591-0200919-37) en wonend te 9030 Gent-Mariakerke, Hogekouterhof 10,

die verklaart houder te zijn van driehonderd vijfenzeventig aandelen in naakte eigendom.....375 NE

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 09/07/2013 - Annexes du Moniteur belge

Op de laatste blz. van Luik 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.

=====

hetzij samen houders van achtentwintigduizend vierhonderd negenenzeventig aandelen in volle eigendom28.479 VE

samen geheel het kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigend.

B. De voltallige raad van bestuur, te weten :

1. De heer PAUWELS Marc Jean, voornoemd, in zijn hoedanigheid van bestuurder en gedelegeerd-bestuurder herbenoemd bij beslissing van de jaarvergadering van 21 mei 2010, bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 04 januari 2011 onder nummer 11001201 ;

2. Mevrouw LECLERCQ Christine Germaine Paula, voornoemd, in haar hoedanigheid van bestuurder herbenoemd bij beslissing van de jaarvergadering van 21 mei 2010, bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 04 januari 2011 onder nummer 11001201.

B. dat er een BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING der aandeelhouders werd gehouden van "PAUWELS INDUSTRIAL", naamloze vennootschap, met zetel te 9940 Evergem, Durmakker 7.

Opgericht onder de vorm van een personenvennootschap met beperkte aansprakelijkheid bij akte, verleden voor notaris Xavier Martens, destijds te Gent, op 23 november 1981, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 18 december 1981 onder nummer 2204-6 ;

waarvan de statuten herhaaldelijk werden gewijzigd en onder meer ingevolge besluit van de buitengewone algemene vergadering van de vennoten, waarvan proces-verbaal is opgemaakt door notaris Luc Wylleman, destijds te Sleidinge, op 22 april 1992, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 09 mei daarna, onder nummer 920509-365, waarbij de vorm van een naamloze vennootschap werd aangenomen;

en waarvan de statuten het laatst werden gewijzigd ingevolge besluit van de buitengewone algemene vergadering (onder meer inhoudend fusie door overneming), waarvan proces-verbaal is opgemaakt door notaris Tom de Sagher, te Evergem, op 12 februari 1996, bekendgemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 07 maart 1996 onder nummer 257.

Waarvan het maatschappelijk kapitaal op heden Tien miljoen ex Belgische frank (10.000.000 ex-BEF) bedraagt, vertegenwoordigd door tienduizend (10.000) gelijke aandelen, zonder aanduiding van nominale waarde.

Thans gekend in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer

0422.140.337.

ZIJN AANWEZIG EN/OF VERTEGENWOORDIGD :

1. Alle aandeelhouders, samen geheel het kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigend, te weten :

1. De heer PAUWELS Marc Jean, bestuurder van vennootschappen, geboren te Gent op 05 december 1958, echtgenoot van mevrouw LECLERCQ Christine Germaine Paula (Identiteitskaart nummer 591-7176812-78) en wonend te 9030 Gent-Mariakerke, Kollebloemstraat 39,

die verklaart houder te zijn van zeshonderd zesenzeventig aandelen in volle eigendom.....676 VE

die verklaart houder te zijn van dertig aandelen in vruchtgebruik30 VG

2. De heer PAUWELS Steven Jean Paul, geboren te Gent op 08 juni 1987, ongehuwd (Identiteitskaart nummer 591-5879261-96) en wonend te 9030 Gent-Mariakerke, Kollebloemstraat 39,

die verklaart houder te zijn van vijftien aandelen in naakte eigendom.....15 NE

3. Mevrouw PAUWELS Nora Germaine Martha, geboren te Gent op 21 augustus 1985, ongehuwd en (Identiteitskaart nummer 591-0200919-37) en wonend te 9030 Gent-Mariakerke, Hogekouterhof 10,

die verklaart houder te zijn van vijftien aandelen in naakte eigendom 15 NE

4. "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap, met zetel te 9940 Evergem, Durmakker 7 ;

thans gekend in het Rechtspersonenregister onder ondernemingsnummer 0440.353.769.

Opgericht bij akte, verleden voor notaris Herman Wierinck, destijds te Ronse op 09 maart 1990, bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 06 april 1990, onder nummer 900406-112 ;

waarvan de statuten laatst werden gewijzigd ingevolge besluit van de buitengewone algemene vergadering (onder meer inhoudend kapitaalverhoging), waarvan proces-verbaal is opgemaakt door notaris Tom de Sagher te Evergem, op heden en vóór dezer ;

hier vertegenwoordigd door haar bestuurder en gedelegeerd bestuurder, de heer PAUWELS Marc Jean, voornoemd, in die hoedanigheden herbenoemd bij beslissing van de jaarvergadering van 21 mei 2010, bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 04 januari 2011 onder nummer 11001201 ;

die verklaart houder te zijn van negenduizend tweehonderd viereennegentig aandelen in volle eigendom..... 9.294 VE

=====

hetzij samen houders van tienduizend aandelen in volle eigendom10.000 VE

samen geheel het kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigend.

2. De voltallige raad van bestuur, te weten :

1. De heer PAUWELS Marc Jean, voornoemd, in zijn hoedanigheid van bestuurder en gedelegeerd-bestuurder herbenoemd bij beslissing van de jaarvergadering van 15 december 2007, bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 02 januari 2009 onder nummer 09000518 ;

2. Mevrouw LECLERCQ Christine Germaine Paula, voornoemd, in haar hoedanigheid van bestuurder herbenoemd bij beslissing van de jaarvergadering van 15 december 2007, bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 02 januari 2009 onder nummer 09000518.

3. "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap, voornoemd ;

hier vertegenwoordigd door haar bestuurder en gedelegeerd bestuurder, de heer PAUWELS Marc Jean, voornoemd, in die hoedanigheden herbenoemd bij beslissing van de jaarvergadering van 21 mei 2010, bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 04 januari 2011 onder nummer 11001201.

De buitengewone algemene vergaderingen van de onderscheiden ven-nootschappen nemen, ieder afzonderlijk, bij éénparigheid van stemmen, volgende besluiten :

1. Eerste besluit : ONTSLAG VAN VOORLEZING

Met éénparigheid van stemmen ontslaan de vergaderingen de voorzitter van de voorlezing van de fusievoorstellen de dato 04 december 2012, opgesteld in uitvoering van artikel 693 van het Wetboek van Vennootschappen.

De aanwezige aandeelhouders bevestigen voldoende kennis te hebben van de inhoud van voormeld fusievoorstellen.

De vergaderingen stellen vast dat er op de fusievoorstellen geen opmerkingen te formuleren zijn, en dat zij instemmen met alle gegevens en besluiten erin vervat.

2. Tweede besluit : FUSIE

Na lezing en onderzoek van het "VERSLAG OVER HET FUSIEVOORSTEL FUSIE DOOR OVERNEMING" opgesteld door "DPO Bedrijfs-revisoren", burgerlijke vennootschap onder de vorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met zetel te 9041 Gent-Oostakker, Gentstraat 337, vertegenwoordigd door de heer DE POORTERE Ulrich, bedrijfsrevisor, in datum van 03 mei 2013, waarvan het besluit luidt als volgt :

"X. BESLUIT

Op basis van het specifiek nazicht van de toegepaste methoden van waardering en vaststelling van de voorgestelde ruilverhouding, zijn wij van oordeel dat :

1.de voorgenomen verrichting werd nagezien overeenkomstig de normen uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren inzake fusies en splitsingen en dat de bestuursorganen verantwoordelijk zijn voor de bepaling van de ruilverhouding van de aandelen bij de fusie ;

2.de door het bestuursorgaan toegepaste waarderingmethoden, namelijk een gewogen gemiddelde van de intrinsieke waarde en de rendabiliteitswaarde, past in het gegeven geval ;

3.de door het bestuursorgaan voorgestelde ruilverhouding als redelijk kan aanzien worden en vanuit bedrijfseconomisch standpunt verantwoordbaar ;

4.het relatief belang en betrekkelijk gewicht dat door het bestuursorgaan wordt gehecht aan de gebruikte waarderingmethoden passend is ;

5.er geen bijzondere moeilijkheden bij de waardering te vermelden zijn.

Dit verslag werd opgesteld overeenkomstig de bepalingen van het artikel 695 overneming van het Wetboek van Vennootschappen in het kader van de voorge-nomen fusie van de NV "Pauwels Industrial" en de NV "Pauwels Holding" en mag niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Opgemaakt te goeder trouw

Te Oostakker (Gent)

03 mei 2013

Voor de BVBA DPO Bedrijfsrevisoren

Vertegenwoordigd door

(get.) Ulrich De Poortere

Bedrijfsrevisor-Zaakvoerder"

nemen de buitengewone algemene vergaderingen, bij eenparigheid van stemmen, volgende besluiten :

De respectieve buitengewone algemene vergaderingen besluiten dat geheel het vermogen van "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap voornoemd, zowel de rechten als de verplichtingen, als gevolg van ontbinding zonder vereffening, overgaat overeen-komstig voormeld fusievoorstel en voormeld "VERSLAG OVER HET FUSIEVOORSTEL FUSIE DOOR OVERNEMING" opgesteld door "DPO Bedrijfsrevisoren", burgerlijke vennootschap onder de vorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met zetel te 9041 Oostakker, Gentstraat 337, op "PAUWELS INDUSTRIAL", naamloze vennootschap voornoemd.

De voorwaarden, gesteld in de fusievoorstellen bepalen onder meer :

1/ Voor de bepaling van de ruilverhouding van de aandelen wordt rekening gehouden met een gewogen gemiddelde waarde op basis van de intrinsieke waarde en rendementswaarde. Aan de rendementswaarde wordt, gelet op de afwezigheid van substantiële rendementen, een nul-weging toegekend.

Naar aanleiding van de fusie door overneming zullen in ruil voor vijf (5) volstorte aandelen in Pauwels Holding, één (1) nieuw aandeel in Pauwels Industrial worden toegekend.

2/ Onmiddellijk na de fusie zullen de nieuwe gecreëerde aandelen worden ingeschreven in het register van aandelen van de overnemende vennootschap. Van deze inschrijving zullen certificaten worden afgeleverd aan de nieuwe aandeelhouders.

De aandelen van de overgenomen vennootschap worden door voormelde omruiling van rechtswege van omwaarde.

3/ De nieuw uit te geven aandelen in Pauwels Industrial zullen delen in de winst vanaf 01 oktober 2012.

4/ Alle verrichtingen van de over te nemen vennootschap zullen boekhoudkundig geacht worden vanaf 01 oktober 2012 te zijn verricht voor de overnemende vennootschap.

5/ In geen enkele van de over te nemen vennootschap zijn er aandelen of andere effecten die recht geven op bijzondere rechten.

6/ Er worden geen bijzondere voordelen toegekend aan de respectievelijke bestuursorganen van de verschillende vennootschappen naar aanleiding van de fusie.

7/ Motivering van de voorgestelde fusie : Gelet op de verwevenheid van beide vennootschappen, de beperkte individuele rentabiliteit van iedere vennootschap en teneinde het beheer van alle middelen in de toekomst gecentraliseerd en efficiënt te kunnen laten verlopen, wordt voorgesteld de beide vennootschappen te laten fuseren. De fusie zal tevens leiden tot kostenbesparingen inzake dubbele boekhouding en administratie.

8/ Aangezien de over te nemen vennootschap geen onroerende goederen of zakelijke rechten op onroerende goederen gelegen in het Vlaams Gewest bezit, dienen geen bodemattesten voorhanden te zijn.

9/ Indien de voorgenomen fusie wordt goedgekeurd zullen alle daaraan verbonden kosten worden gedragen door de overnemende vennootschap.

Indien de voorgenomen fusie niet wordt goedgekeurd zullen de kosten verbonden aan de voorbereiding van de fusie gedragen worden door de overnemende en de over te nemen vennootschap, elk tot beloop van de helft.

10/ Conform de voorgestelde ruilverhouding zullen naar aanleiding van de fusie vijfduizend en éénennegentig (5.091) nieuwe aandelen worden gecreëerd voor deze inbreng. Deze nieuwe aandelen zullen elk een fractiewaarde hebben van één/vijftienduizend éénennegentigste (1/15.091e) deel van het maatschappelijk kapitaal.

3. Derde besluit : OVERGANG VAN VERMOGEN

Ingevolge voormelde besluiten gaat het gehele vermogen van "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap voornoemd, over op de overnemende vennootschap "PAUWELS INDUSTRIAL", naamloze vennootschap voornoemd.

Het vermogen van "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap voornoemd, is uitvoerig omschreven in voormeld controleverslag van de bedrijfsrevisor. Volgens het "VERSLAG OVER HET FUSIEVOORSTEL FUSIE DOOR OVERNEMING", opgesteld door "DPO Bedrijfsrevisoren", burgerlijke vennootschap onder de vorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met zetel te 9041 Gent-Oostakker, Gentstraat 337, vertegenwoordigd door de heer DE POORTERE Ulrich, bedrijfsrevisor, in datum van 03 mei 2013 bestaat het overgedragen vermogen van "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap voornoemd, uit :

"VII. GEVOLGEN VAN DE FUSIE

7.1 Balansen voor en na de fusie

ACTIVA

VASTE ACTIVA

III. Materiële vaste activa

A. Terreinen en gebouwen

IV. Financiële vaste activa

C. Andere financiële vaste activa

1. Aandelen 204.514,85

2. Vorderingen en borgtochten in contanten

VLOTTENDE ACTIVA

VI. Voorraden en bestellingen in uitvoering

A. Voorraden

4. Handelsgoederen

VII. Vorderingen op ten hoogste één jaar

A. Handelsvorderingen 2.520,00

B. Overige vorderingen 336.666,73

VIII. Geldbeleggingen

IX. Liquide middelen 741,68

TOTAAL ACTIVA 544.443,26

PASSIVA

EIGEN VERMOGEN

I. Kapitaal

A. Geplaatst kapitaal (*) 705.986,69

II. Uitgiftepremies

IV. Reserves

A. Wettelijke reserve 3.098,67

C. Belastingvrije reserves

D. Beschikbare reserve

V. Overgedragen verlies -612.023,35

SCHULDEN

VIII. Schulden op meer dan één jaar

A. Financiële schulden

5. Overige leningen

IX. Schulden op ten hoogste één jaar

C. Handelsschulden

- 1. Leveranciers
- E. Schulden mbt belastingen, bezoldigingen en sociale lasten
 - 1. Belastingen
 - 2. Bezoldigingen en sociale lasten
- F. Diverse schulden (*) 447.381,25
- X. Overlopende rekeningen
- TOTAAL PASSIVA 544.443,26

(*) De inbreng in natura van een deel van het tegoed in rekening courant jegens Pauwels Holding NV geschiedde pas na datum waarop de fusie geacht zal worden boekhoudkundig te hebben plaatsgevonden, doch werd met het oog op een correcte voorstelling van de gefuseerde eindbalans en eliminaties hier extracomptabel bij vermeld."

LASTEN EN VOORWAARDEN VAN DE OVERGANGEN

De overgang van het vermogen van "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap voornoemd, op de overnemende vennootschap "PAUWELS INDUSTRIAL", naamloze vennootschap voornoemd, geschiedt onder de volgende lasten en voorwaarden :

1/ Alle roerende en eventuele onroerende goederen gaan over in de staat waarin zij zich heden bevinden, met alle eraan klevende voordelen en lasten.

De overnemende vennootschap wordt geacht volledig op de hoogte te zijn van de ingebrachte goederen en er geen nauwkeuriger beschrijving van te eisen.

2/ De overnemende vennootschap zal met ingang van de datum vanaf dewelke de handelingen van de overgenomen vennootschap boekhoudkundig geacht worden te zijn verricht voor rekening van de overnemende vennootschap, hetzij vanaf 01 oktober 2012, zoals hiervoor bepaald, alle belastingen, taksen, premies en bijdragen voor verzekeringen dragen en betalen, evenals om het even welke gewone of buitengewone lasten die de ingebrachte goederen bezwaren of kunnen bezwaren en die inherent zijn aan de eigendom of de uitbating ervan.

3/ De schuldvorderingen en rechten, die afhangen van het overgedragen vermogen, gaan over op de overnemende vennootschap met de zakelijke en persoonlijke waarborgen die eraan verbonden zijn.

De overnemende vennootschap treedt van rechtswege - zonder dat daaruit schuldvernieuwing kan voortvloeien - in alle rechten, zowel zakelijke als persoonlijke van de overgenomen vennootschap, op alle goederen en tegen om het even welke debiteuren met betrekking tot het overgenomen vermogen en met betrekking tot de overgenomen activiteiten van de overgenomen vennootschap "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap voornoemd.

4/ Comparanten bevestigen kennis te hebben van de wijze waarop het personeel, tot op heden in dienst bij de overgenomen vennootschap, met behoud van rechten en anciënniteit, zal worden overgenomen door de overnemende vennootschap.

5/ De archieven en boekhoudkundige documenten van de overgenomen vennootschap worden overgedragen aan "PAUWELS INDUSTRIAL", naamloze vennootschap, voornoemd, die zich ertoe verbindt deze te bewaren.

6/ Alle kosten, honoraria, en welke lasten ook die verband houden met deze fusie en de overgang van vermogen, zullen door de overnemende vennootschap gedragen worden.

4. Vierde besluit : BOEKHOUDKUNDIGE VERWERKING VAN DE FUSIE

Met eenparigheid van stemmen besluiten de buitengewone algemene vergaderingen dat alle verrichtingen van "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap voornoemd, boekhoudkundig zullen geacht worden vanaf 01 oktober 2012 te zijn verricht voor rekening van de overnemende vennootschap "PAUWELS INDUSTRIAL", naamloze vennootschap voornoemd.

5. Vijfde besluit : KAPITAALVERHOOGING

Teneinde de maximale gelijkheid tussen de verschillende aandelen te garanderen besluiten de buitengewone algemene vergaderingen met eenparigheid van stemmen de voorgestelde kapitaalverhoging goed te keuren conform het "VERSLAG OVER HET FUSIEVOORSTEL FUSIE DOOR OVERNEMING", opgesteld door "DPO Bedrijfsrevisoren", burgerlijke vennootschap onder de vorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met zetel te 9041 Oostakker, Gentstraat 337, vertegenwoordigd door de heer DE POORTERE Ulrich, bedrijfsrevisor, in datum van 03 mei 2013, dat dienaangaande luidt als volgt :

"6.2.4.2. Bepaling van de ruilwaarde

Op basis van de hierboven bepaalde gewogen gemiddelde waarde voor de totaliteit van de vennootschappen, werd de waarde per aandeel van de beide vennootschappen bepaald als volgt :

Voor NV "Pauwels Industrial" :

294.660,20 EUR : 10.000 aandelen = 29,47 EUR/aandeel

Voor de NV "Pauwels Holding" :

Naar aanleiding van een voorziene bijkomende inbreng in natura in NV "Pauwels Holding" zullen drieduizend zesentwintig (3.026) aandelen worden gecreëerd zodat er hier wordt rekening gehouden met een totaal van achttentwintigduizend vierhonderd negenenzeventig (28.479) aandelen en niet meer met vijftientwintigduizend vierhonderd drieënvijftig (25.453) aandelen zoals oorspronkelijk in het fusievoorstel werd beschreven.

166.404,35 EUR : 28.479 = 5,84 EUR/aandeel

Op basis van de waarden per aandeel zou dan de ruilverhouding vastgesteld moeten worden op :

29,47 EUR/aandeel = 5,05

5,84 EUR/aandeel

Deze verhouding werd afgerond naar 5.

Aldus zouden in ruil voor vijf (5) aandelen Pauwels Holding één (1) nieuw aandeel Pauwels Industrial worden uitgegeven.

Door toepassing van deze ruilverhouding zouden er theoretisch moeten 5.696 (28.479 : 5) nieuwe aandelen van de NV "Pauwels Industrial" worden uitgegeven.

Na deze omruiling zou het maatschappelijk kapitaal van de NV "Pauwels Industrial" 389.097,37 EUR bedragen vertegenwoordigd door 15.696 aandelen zonder nominale waarde.

6.2.5. Redelijkheid van de ruilverhouding

Omwille van alle redenen opgenomen in de uiteenzetting hierboven zijn de toegepaste waarderingsmethodes bedrijfseconomisch aanvaardbaar en worden de rechten van alle aandeelhouders gerespecteerd bij de voorgenomen fusie.

(...)

7.2. Door te voeren kapitaalverhoging

- Vermits de aandelen van de overnemen de vennootschap "Pauwels Industrial" een fractiewaarde hebben van 24,79 EUR, zal het kapitaal moeten worden verhoogd met 141.203,84 EUR bij uitgifte van 5.696 nieuwe aandelen, dit alles om de maximale gelijkheid te garanderen tussen de verschillende aandelen.

Aangezien het overgenomen gedeelte van het kapitaal van de overgenomen vennootschap "Pauwels Holding" -- onder voorbehoud van voorafgaande realisatie van de voorgenomen inbreng in natura van een deel van het tegoed in rekening courant jegens Pauwels Holding NV -- evenwel 705.986,69 EUR zou bedragen, zal het saldo nl. 564.782,85 EUR worden geboekt onder de rubriek van de uitgiftepremies, in overeenstemming met artikel 78 § 4 van het KB tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen.

- De evolutie van de fractiewaarde, de boekwaarde en de intrinsieke waarde per aandeel zal zich naar aanleiding van de fusie als volgt voordoen :

	NV Pauwels Industrial	NV Pauwels Holding	ELIMINATIE	FUSIE
Kapitaal	247.893,53	705.986,69	-564.782,85	389.097,37
Uitgiftepremie		564.782,85	564.782,85	
Wettelijke reserve	24.789,35	3.098,67		27.888,02
Belastingvrije reserve	57.322,48			57.322,48
Beschikbare reserve	361.365,02			361.365,02
Overgedragen resultaat	-519.800,18	-612.023,35		-1.131.823,53
Eigen vermogen	171.570,20	97.062,01	0,00	268.632,21
=====				
Intrinsieke waarde	294.660,20	166.404,35		461.064,55
Aantal aandelen	10.000	28.479		15.696
Fractiewaarde per aandeel	24,79	24,79		24,79
Boekwaarde per aandeel	17,16	3,41		17,11
Intrinsieke waarde per aandeel	29,47	5,84		29,37

- Na de fusie zal de overnemende vennootschap "Pauwels Industrial" vierentwintigduizend negenhonderd negentig (24.990) aandelen in bezit hebben. Er zal onmiddellijk worden overgegaan tot vernietiging van de eigen aandelen door een kapitaalvermindering omdat er onvoldoende reserves beschikbaar zijn om de vereiste onbeschikbare reserve aan te leggen."

Artikel 5 der statuten wordt derhalve gewijzigd als volgt :

"Het geplaatst maatschappelijk kapitaal bedraagt Driehonderd negenentachtigduizend zevenennegentig euro zevenendertig cent (389.097,37 EUR) en wordt vertegenwoordigd door vijftienduizend zeshonderd zesennegentig (15.696) aandelen zonder aanduiding van nominale waarde en met stemrecht."

6. Zesde besluit : ANNULATIE VAN DE VERKREGEN AANDELEN

De buitengewone algemene vergaderingen stellen vast dat de aandelen van de overgenomen vennootschap "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap, voornoemd, door voormelde omruiling van rechtswege van onwaarde worden en het "VERSLAG OVER HET FUSIEVOORSTEL FUSIE DOOR OVERNEMING", opgesteld door "DPO Bedrijfsrevisoren", burgerlijke vennootschap onder de vorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met zetel te 9041 Oostakker, Gentstraat 337,

vertegenwoordigd door de heer DE POORTERE Ulrich, bedrijfsrevisor, in datum van 03 mei 2013, luidt als volgt :

“7.2. Door te voeren kapitaalverhoging.

(...)

- Na de fusie zal de overnemende vennootschap “Pauwels Industrial” vierentwintigduizend negenhonderd negentig (24.990) aandelen in bezit hebben. Er zal onmiddellijk worden overgegaan tot vernietiging van de eigen aandelen door een kapitaalvermindering omdat er onvoldoende reserves beschikbaar zijn om de vereiste onbeschikbare reserve aan te leggen.”

De buitengewone algemene vergaderingen besluiten dan ook met eenparigheid van stemmen tot de annulatie van de verkregen aandelen.

7. Zevende besluit : AANNEMING VAN NIEUWE STATUTEN

De buitengewone algemene vergadering van de overnemende vennootschap “PAUWELS INDUSTRIAL”, naamloze vennootschap, voornoemd, besluit volledig nieuwe statuten aan te nemen en dit in overeenstemming met het voorgaand besluit, na actualisering van de tekst, alsook na schrapping van alle overbodig geworden bepalingen en na verwijdering van alle verwijzingen naar (de artikelen van) het Wetboek van Vennootschappen.

Na elk artikel afzonderlijk te hebben besproken en goedgekeurd, besluit de vergadering dat de statuten van de vennootschap voortaan zullen luiden als volgt :

STATUTEN

TITEL EEN : AARD VAN DE VENNOOTSCHAP

Artikel 1 : Vorm - Benaming

De vennootschap heeft de vorm van een Naamloze Vennootschap.

Haar benaming luidt : “PAUWELS INDUSTRIAL”.

De benaming van de vennootschap moet steeds door de woorden “Naam-loze Vennootschap” of de initialen “NV” worden voorafgegaan of gevolgd.

Artikel 2 : Maatschappelijke zetel

De maatschappelijke zetel van de vennootschap is gevestigd te 9940 Evergem, Durmakker 7.

De zetel kan zonder statutenwijziging bij eenvoudige beslissing van de Raad van Bestuur verplaatst worden in het Nederlandstalig gedeelte van het land en in Brussel.

Elke verplaatsing van de maatschappelijke zetel wordt door de zorgen van de Raad van Bestuur bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad.

Op dezelfde wijze kan de vennootschap zowel in België als in het buitenland administratieve zetels, bijhuizen, burelen of agentschappen openen.

Artikel 3 : Doel

De vennootschap heeft tot doel :

Inkoop, verkoop, invoer, uitvoer, ontwikkeling, fabricatie, constructie, installatie, onderhoud, herstelling van elke industriële en particuliere uitrusting, zowel elektrisch, elektronisch, pneumatisch als mechanisch.

Tot verwezenlijking van haar doel mag de vennootschap alle commerciële, industriële en financiële verrichtingen uitvoeren, die rechtstreeks of onrechtstreeks met haar doel verwant of verknocht zijn, of de verwezenlijking ervan kunnen bevorderen, tevens alle roerende en onroerende goederen, materialen en benodigdheden, verwerven, huren, verhuren, in leasing nemen en geven, vervaardigen, overdragen of ruilen.

De vennootschap mag haar doel verwezenlijken zowel in België als in het buitenland, op gelijk welke wijze en volgens de modaliteiten die haar het meest geschikt lijken. Zij mag betrokken zijn door middel van inbreng, fusie, inschrijving of op elke andere wijze, in ondernemingen, verenigingen of vennootschappen, die een soortgelijk of samenhangend doel hebben of die kunnen bijdragen tot de algehele of gedeeltelijke verwezenlijking van haar doel.

Artikel 4 : Duur

De vennootschap is opgericht voor een onbepaalde duur te rekenen vanaf 23.11.1981.

De vennootschap kan slechts ontbonden worden door de wil van de aan-deelhouders bij besluit van de algemene vergadering volgens de regels die gelden voor een statutenwijziging, tenzij de vennootschap te lijden heeft onder de verliezen waarvan sprake in het artikel over “Aanmerkelijke verliezen”.

TITEL TWEE : MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL

Artikel 5 : Kapitaal

Het geplaatst maatschappelijk kapitaal bedraagt Driehonderd negenentachtigduizend zevenennegentig euro zevenendertig cent (389.097,37 EUR) en wordt vertegenwoordigd door vijftienduizend zeshonderd zesennegentig (15.696) aandelen zonder aanduiding van nominale waarde en met stemrecht.

Artikel 6 : Wijziging van het maatschappelijk kapitaal

A. KAPITAALVERHOGING :

1. Bij besluit van de algemene vergadering :

Het kapitaal van de vennootschap kan verhoogd worden in één of meerdere keren door een besluit van de algemene vergadering volgens de regels gesteld voor een wijziging van de statuten.

Binnen de grenzen van het toegestane kapitaal kan er ook door de Raad van Bestuur worden besloten tot een kapitaalverhoging.

2. Voorkeurrecht – Procedure – Algemeen :

Bij elke kapitaalverhoging stelt de Raad van Bestuur het bedrag en de uitgiftevoorwaarden van de nieuwe aandelen vast.

Indien de effectieve totstandkoming van de kapitaalverhoging niet wordt vastgesteld ter gelegenheid van het daartoe genomen besluit dient de latere vaststelling, op verzoek van de Raad van Bestuur, bij authentieke akte te worden vastgesteld.

De aandelen waarop in geld wordt ingeschreven, de converteerbare obligaties en de warrants, moeten eerst aangeboden worden aan de be-staande aandeelhouders, naar evenredigheid van het deel van het kapitaal door hun aandelen vertegenwoordigd.

Dit voorkeurrecht kan worden uitgeoefend gedurende een termijn van ten minste vijftien dagen, te rekenen van de dag van de openstelling van de inschrijving. Deze termijn wordt bepaald door de algemene vergadering of, bij kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestane kapitaal, door de Raad van Bestuur.

De uitgifte met voorkeurrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitge-oefend worden aangekondigd in een bericht dat ten minste acht dagen vóór de openstelling in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad wordt geplaatst alsmede in een landelijk verspreid blad en in een blad uit de streek waar de vennootschap haar zetel heeft. Dit bericht kan vervallen wanneer alle aandelen op naam zijn gesteld ; alsdan wordt de inhoud ervan bij aangetekende brief ter kennis gebracht van de aandeelhouders.

Indien dit voorkeurrecht niet geheel wordt uitgeoefend, dan worden de overblijvende aandelen na het verstrijken van de daartoe gestelde termijn, aangeboden aan derden, behoudens het recht van de Raad van Bestuur om te beslissen dat het recht om in te schrijven zal worden uitgeoefend door de aandeelhouders, die dit voorkeurrecht reeds gebruikt hebben naar evenredigheid van het deel van het kapitaal door hun aandelen vertegenwoordigd.

Is een aandeel met vruchtgebruik bezwaard dan komt het voorkeurrecht toe aan de vruchtgebruiker, tenzij anders wordt overeengekomen. De nieuw verkregen aandelen zijn met hetzelfde vruchtgebruik bezwaard als de oude.

Laat de blote eigenaar het voorkeurrecht onbenut, dan kan de vruchtgebruiker het uitoefenen. In dit geval verkrijgt hij/zij de volle eigendom van de aldus verworven aandelen.

Het voorkeurrecht is verhandelbaar gedurende de gehele inschrijvingstijd, zonder dat aan die verhandelbaarheid andere beperkingen kunnen worden gesteld dan die welke van toepassing zijn op het effect waaraan het recht is verbonden.

3. Opheffing voorkeurrecht :

De algemene vergadering die moet beraadslagen en besluiten over de kapitaalverhoging kan, met inachtneming van de voorschriften inzake quorum en meerderheid vereist voor een statutenwijziging, in het belang van de vennoot-schap het voorkeurrecht beperken of opheffen. Het voorstel daartoe moet speciaal in de oproeping worden vermeld.

De Raad van Bestuur verantwoordt zijn voorstel in een omstandig verslag, dat inzonderheid betrekking heeft op de uitgifteprijs en op de financiële gevolgen van de verrichting voor de aandeelhouders. Er wordt een verslag opgesteld door de commissaris, of, bij diens ontstentenis, door een bedrijfsrevisor, aangewezen door de Raad van Bestuur, of door een extern accountant aange-wezen op dezelfde manier, waarin deze verklaart dat de in het verslag van de Raad van Bestuur opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens juist zijn en voldoende om de algemene vergadering, die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten. De verslagen worden neergelegd op de griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 75 van het Wetboek van Vennootschappen. Een afschrift ervan kan worden verkregen overeenkomstig artikel 535 van zelfde wetboek.

Het ontbreken van de verslagen, bedoeld in dit artikel, heeft de nietigheid van de beslissing van de algemene vergadering tot gevolg.

Het besluit van de algemene vergadering om het voorkeurrecht te beperken of op te heffen moet overeenkomstig artikel 75 van het Wetboek van Vennootschappen op de griffie van de rechtbank van koophandel worden neergelegd.

B. KAPITAALVERMINDERING :

Tot vermindering van het kapitaal van de vennootschap kan slechts worden besloten door de algemene vergadering op de wijze vereist voor de wijziging van de statuten, waarbij de aandeelhouders die zich in gelijke omstandigheden bevinden gelijk behandeld worden. In voorkomend geval wordt toepassing gemaakt van artikel 560 van het Wetboek van Vennootschappen.

In de oproeping tot de algemene vergadering wordt het doel van de vermindering en de voor de verwezenlijking te volgen werkwijze vermeld.

Artikel 7 – Opvraging en storting

Met betrekking tot het niet volgestorte deel van het geplaatst kapitaal dient de aandeelhouder die, na één maand na de opvraging bij aangetekende brief, nalaat de gevraagde stortingen te verrichten, aan de vennootschap een interest te betalen, berekend tegen een jaarlijkse rentevoet die twee ten honderd (2%) hoger is dan de discontovoet door de Nationale Bank toegepast, vanaf de dag van de opeisbaarheid van de storting.

Daarenboven mag de Raad van Bestuur, nadat een tweede bericht gedurende één maand zonder gevolg is gebleven, de aandeelhouder vervallen verklaren van zijn/haar rechten en zijn/haar aandelen verhandelen op dezelfde wijze zoals hiervoor is bepaald voor de uitoefening van het voorkeurrecht, onverminderd het recht schadevergoeding te eisen van de in gebreke gebleven aandeelhouder.

De opvragingen van storting worden ad nutum door de Raad van Bestuur beslist.

De uitoefening van het aan de aandelen verbonden stemrecht wordt geschorst zolang deze stortingen, behoorlijk uitgeschreven en invorderbaar, niet werden uitgevoerd.

Artikel 8 - Aard van de aandelen

Alle aandelen zijn en blijven op naam.

De eigendom van de aandelen blijkt uitsluitend uit de inschrijving in het register van aandelen op naam. Van die inschrijving worden certificaten afgegeven aan de houders van aandelen op naam. Elke aandelenoverdracht zal slechts effect ressorteren na de inschrijving in het register van aandelen van de verklaring van overdracht, gedateerd en getekend door de overdrager, of hun vertegenwoordigers, of na het vervullen van de formaliteiten door de wet vereist voor de overdracht van schuldvorderingen.

Artikel 9 - Ondeelbaarheid van de aandelen

Ten opzichte van de vennootschap zijn de aandelen ondeelbaar.

Indien een effect aan verscheidene eigenaars toebehoort, kan de vennootschap de uitoefening van de eraan verbonden rechten schorsen totdat één enkele persoon is aangewezen als eigenaar van het effect ten aanzien van de vennootschap.

De vennootschap erkent enkel in hoofde van de vruchtgebruiker van een aandeel, ter uitsluiting van de blote eigenaar, het recht op dividenden en het stemrecht voor alle agendapunten, geen uitgezonderd, die voorkomen op de agenda van een jaarvergadering, een bijzondere of een buitengewone algemene vergadering.

De vruchtgebruiker moet zijn/haar zakelijk recht kenbaar maken aan de Raad van Bestuur per aangetekend schrijven gericht aan de zetel binnen de maand nadat het recht ontstaan is. De blote eigenaar kan, zolang het vruchtgebruik duurt, alle andere rechten die aan het aandeel verbonden zijn uitoefenen.

Artikel 10 - Rechtverkrigenden

De rechten en verplichtingen blijven verbonden aan de aandelen, in welke handen zij ook overgaan.

De schuldeisers of erfenamen van een aandeelhouder mogen, onder geen enkel beding, de verzegeling van de goederen en waarden van de vennootschap uitlokken, er de verdeling of verkoop van aanvragen, of zich op enigerlei wijze inlaten met het bestuur van de vennootschap.

Voor de uitoefening van hun rechten moeten zij zich neerleggen bij de jaarrekening en de beraadslagingen van de algemene vergadering.

Artikel 11 - Obligaties

Naamloze vennootschappen kunnen te allen tijde een al dan niet hypothe-cair contract van lening aangaan in de vorm van uitgifte van obligaties, in voorkomend geval converteerbare aandelen en dit bij gewoon besluit van de Raad van Bestuur.

Artikel 12 - Bewijzen van deelgerechtigheid

Mits naleving van de voorwaarden, bepaald in het artikel betreffende de "Winstverdeling", kan de algemene vergadering bij eenvoudige meerderheid van stemmen beslissen tot de aflossing van het onderschreven kapitaal.

Alleen volledig volgestorte kapitaalaandelen kunnen worden afgelost.

De af te lossen aandelen worden bij lottrekking bepaald en worden uitbetaald a pari.

De afgeloste aandelen worden vervangen door "bewijzen van deelgerechtigheid".

De aandeelhouder, wiens aandelen zijn afgelost, behoudt zijn/haar rechten in de vennootschap met uitzondering van het recht op terugbetaling van de inbreng en met uitzondering van het recht op uitkering van een eerste dividend op de niet afgeloste aandelen.

Het bedrag ervan wordt bepaald in hetzelfde artikel dat de "Winstverdeling" regelt.

TITEL DRIE - BESTUUR EN VERTEGENWOORDIGING

Artikel 13 - Samenstelling van de Raad van Bestuur

De vennootschap wordt bestuurd door een raad, samengesteld uit ten minste drie leden, natuurlijke of rechtspersonen, al dan niet aandeelhouders en al dan niet bezoldigd, benoemd voor ten hoogste zes jaar door de algemene vergadering van aandeelhouders en van wie het mandaat te allen tijde kan worden herroepen.

Wanneer de vennootschap evenwel is opgericht door twee personen of wanneer op een algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap is vastgesteld dat de vennootschap niet meer dan twee aandeelhouders heeft, mag de Raad van Bestuur uit slechts twee leden bestaan tot de dag van de gewone algemene vergadering die volgt op de vaststelling, door alle middelen, dat er meer dan twee aandeelhouders zijn.

In dit geval houdt de statutaire bepaling die aan de voorzitter van de Raad van Bestuur een beslissende stem toekent, van rechtswege op gevolg te hebben tot de Raad van Bestuur opnieuw uit ten minste drie leden bestaat.

De rechtspersonen worden als bestuurder vertegenwoordigd door hun bevoegd orgaan of door een bijzondere lasthebber.

De bestuurders zijn herbenoembaar.

Artikel 14 - Vacature

Wanneer er een plaats van bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht om voorlopig in de vacature te voorzien.

In dit geval zal de algemene vergadering in haar eerstvolgende bijeenkomst de definitieve benoeming doen.

In geval van vacature doet de nieuw benoemde bestuurder de tijd uit van degene die hij/zij vervangt.

Artikel 15 - Voorzitterschap

De Raad van Bestuur kan onder zijn leden een voorzitter kiezen.

Bij ontstentenis van benoeming of bij afwezigheid van de voorzitter wordt het voorzitterschap waargenomen door de oudste in leeftijd van de aanwezige bestuurders.

Artikel 16 - Bijeenkomsten - Beraadslaging en besluitvorming

De Raad van Bestuur komt bijeen telkens wanneer het belang van de vennootschap dit vereist of op vraag van tenminste twee bestuurders.

De Raad van Bestuur wordt bijeengeroepen door de voorzitter, een gedelegeerd-bestuurder of twee bestuurders, tenminste - behoudens in geval van hoogdringendheid - drie dagen vóór de datum van de vergadering.

De vergaderingen van de Raad van Bestuur worden gehouden in België of in het buitenland, op de plaats aangeduid in de oproeping.

De oproeping geschiedt geldig per brief, telefax of e-mail.

Elke bestuurder die een vergadering van de raad bijwoont of zich erop laat vertegenwoordigen wordt als regelmatig opgeroepen beschouwd.

Elke bestuurder die verhinderd of afwezig is mag per brief, telegram, telefax of e-mail aan een ander lid van de Raad van Bestuur volmacht geven om hem/haar te vertegenwoordigen en om in zijn/haar naam te stemmen. Evenwel kan geen enkele lasthebber méér dan één bestuurder vertegenwoordigen.

Behalve in geval van overmacht, kan de Raad van Bestuur slechts geldig beraadslagen en beslissen indien ten minste de helft van zijn leden tegenwoordig of vertegenwoordigd is. Indien deze voorwaarde niet vervuld is kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen, die geldig zal beraadslagen en beslissen over de punten die op de agenda van de vorige vergadering voorkwamen, indien tenminste twee bestuurders tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn.

Elke beslissing van de raad wordt genomen met een gewone meerderheid van stemmen van de tegenwoordige of vertegenwoordigde bestuurders, en bij onthouding van één of meer onder hen, met meerderheid van de andere bestuurders.

Bij staking van stemmen is de stem van voorzitter doorslaggevend.

In uitzonderlijke gevallen wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap dit vereisen, kunnen de besluiten van de Raad van Bestuur worden genomen zonder daadwerkelijke vergadering met éénparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Deze procedure kan echter niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening of de aanwending van het toegestaan kapitaal.

Tegenstrijdigheid van belangen.

Behoudens de uitzonderingsgevallen, vermeld in het Wetboek van Ven-nootschappen, dient een bestuurder, die rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur, dit mede te delen aan de andere bestuurders vóór de Raad van Bestuur een beslissing neemt. Zijn/haar verklaring, alsook de rechtvaardigheidsgronden betreffende voornoemd strijdig belang moeten opgenomen worden in de notulen van de Raad van Bestuur, die de beslissing moet nemen. In voorkomend geval dienen de commissaris(sen) daarvan tevens op de hoogte gebracht te worden.

Met het oog op de publicatie ervan in het verslag bedoeld in artikel 95 van het Wetboek van Vennootschappen, of bij gebreke daaraan in een stuk dat samen met de jaarrekening moet worden neergelegd, omschrijft de Raad van Bestuur in de notulen de aard van de in voorgaand lid bedoelde beslissing of verrichting en verantwoordt het genomen besluit. De vermogensrechtelijke gevolgen ervan voor de vennootschap moeten tevens in de notulen worden vermeld. In het verslag moeten de notulen in hun geheel worden opgenomen.

Het in artikel 143 van het Wetboek van Vennootschappen bedoelde verslag van de commissaris(sen) moet een afzonderlijke omschrijving bevatten van de vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap van de besluiten van de Raad van Bestuur, ten aanzien waarvan een strijdig belang in de zin van voor-gaand lid bestaat.

Aansprakelijkheid.

De bestuurders en dagelijks bestuurders zijn overeenkomstig het gemeen recht verantwoordelijk voor de hun opgedragen taak en aansprakelijk voor tekortkomingen in hun bestuur.

Zij zijn eveneens, hetzij jegens de vennootschap, hetzij jegens derden, hoofdelijk aansprakelijk voor alle schade die het gevolg is van overtreding van het Wetboek van Vennootschappen of van de statuten, alsook voor de schade geleden door de vennootschap of derden ten gevolge van beslissingen of verrichtingen die hebben plaatsgevonden overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen (tegenstrijdigheid van belangen) indien die beslissing of verrichting hen of één van hen een onrechtmatig financieel voordeel heeft bezorgd ten nadele van de vennootschap.

De vennootschap kan de nietigheid vorderen van beslissingen of verrich-tingen die hebben plaats gevonden met overtreding van de wet of de statuten indien de wederpartij bij die beslissing of verrichting van de overtreding op de hoogte was of had moeten zijn.

Dit is evenwel niet van toepassing wanneer de beslissingen of verrichtingen die tot de bevoegdheid van de Raad van Bestuur behoren, betrekking hebben op beslissingen of verrichtingen die tot stand zijn gekomen tussen vennootschappen waarvan de ene rechtstreeks of onrechtstreeks ten minste vijftien procent bezit van de stemmen verbonden aan het geheel van de door de andere uitge-given effecten in het bezit van een andere vennootschap. Bovendien is dit artikel niet van toepassing wanneer de beslissingen van de Raad van Bestuur betrek-king hebben op gebruikelijke verrichtingen die plaats hebben onder de voor-waarden en tegen de zekerheden, die op de markt gewoonlijk gelden voor soortgelijke verrichtingen.

Artikel 17 - Notulen

De besluiten van de Raad van Bestuur worden vastgesteld in notulen die door de voorzitter, de secretaris en de aanwezige leden die dit verlangen worden ondertekend. Deze notulen worden in een speciaal register ingeschre-ven. De volmachten worden erbij gevoegd.

Afschriften of uittreksels, in en buiten rechte voor te leggen, worden geldig ondertekend door de gedelegeerd-bestuurder of door diegene die de Raad van Bestuur heeft voorgezeten en de optredende secretaris.

Artikel 18 - Bevoegdheden van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om alle daden van bestuur en van beschikking te stellen die noodzakelijk of nuttig zijn voor de verwezenlijking van het maatschappelijk doel.

Hij is bevoegd voor alle handelingen die niet uitdrukkelijk door de wet of door de statuten aan de algemene vergadering zijn voorbehouden.

De Raad van Bestuur mag aan gelijk welke persoon, zelfs indien deze geen aandeelhouder of bestuurder is, het bestuur van één of meer sectoren van haar activiteiten of de uitvoering van de beslissingen opdragen. Alleen bijzondere en beperkte volmachten voor bepaalde of voor een reeks bepaalde rechtshandelingen zijn geoorloofd.

De gevolmachtigden verbinden de vennootschap binnen de perken van de verleende volmacht, onverminderd de verantwoordelijkheid van de bestuurders ingeval van overdreven volmacht.

Artikel 19 - Dagelijks bestuur

De Raad van Bestuur mag het dagelijks bestuur van de vennootschap overdragen aan één of meerdere bestuurders, die de titel van gedelegeerd-bestuurder dragen, of aan één of meer directeurs, binnen of buiten zijn midden gekozen, ieder afzonderlijk handelend.

In geval van overdracht van het dagelijks bestuur, stelt de Raad van Bestuur de bevoegdheden en de speciale vergoedingen vast die aan deze functie verbonden zijn.

Artikel 20 - Rechtsvorderingen

De rechtsvorderingen, hetzij als eisende, hetzij als verwerende partij, worden in naam van de vennootschap door twee bestuurders samen handelend, of door de gedelegeerd-bestuurder alleen handelend, vervolgd of benaarsigd.

Artikel 21 - Handtekeningen

Behoudens bijzondere machtiging door de Raad van Bestuur verbinden alle akten andere dan deze met betrekking tot het dagelijks bestuur van de vennootschap wanneer zij worden ondertekend door twee bestuurders samen handelend, of door de gedelegeerd-bestuurder alleen handelend, die in geen geval tegenover derden het bewijs van een voorafgaand besluit van de Raad van Bestuur moeten leveren.

De akten waaraan een openbaar of ministerieel ambtenaar zijn ambt verleent, in het bijzonder de akten van verkoop, aankoop, verpachting, pacht, verhuring, huur, leasing of ruiling van onroerende goederen, de akten waarbij een hypotheek wordt gevestigd of aanvaard, waarbij burgerlijke of handelsvennootschappen worden opgericht, de notulen van de vergadering van deze vennootschappen, de handelingen met of zonder betaling, met of zonder afstand van zakelijke rechten, voorrechten, hypotheeken, ontbindende rechtsvorderingen en de bevoegdheden of volmachten in verband met deze akten, worden geldig door twee bestuurders samen handelend, of door de gedelegeerd-bestuurder alleen handelend, getekend, die in geen geval tegenover derden het bewijs van een voorafgaand besluit van de Raad van Bestuur moet leveren.

De vennootschap is enkel gebonden en de handelingen die in haar naam worden gesteld zijn alleen geldig mits de door deze statuten voorgeschreven handtekeningen.

Artikel 22 - Vergoeding

Aan de bestuurders kan, onverminderd de vergoeding van hun kosten, een vaste bezoldiging worden toegekend, waarvan het bedrag door de algemene vergadering wordt vastgesteld, en die ten laste komt van de algemene kosten van de vennootschap. De Raad van Bestuur mag aan de directeurs met bijzondere functies of opdrachten gelast, vergoedingen toekennen vooraf te nemen op de algemene kosten.

TITEL VIER - CONTROLE

Artikel 23 - Controle

De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, wordt aan één of meer commissarissen opgedragen.

De commissarissen worden benoemd onder de leden, natuurlijke personen of rechtspersonen, van het Instituut der bedrijfsrevisoren, door de algemene vergadering en dit voor een hernieuwbare periode van drie jaar. Op straf van schadevergoeding kunnen zij tijdens hun opdracht alleen om wettige reden door de algemene vergadering worden ontslagen.

Zolang de vennootschap evenwel kan genieten van de uitzonderingsbepaling, voorzien in artikel 141, 2° van het Wetboek van Vennootschappen, heeft iedere aandeelhouder, conform artikel 166 van het Wetboek van Vennootschappen, individueel de onderzoeks- en controle-bevoegdheid van een commissaris.

Niettemin heeft de algemene vergadering van aandeelhouders steeds het recht een commissaris te benoemen en dit ongeacht de wettelijke criteria.

Indien geen commissaris werd benoemd kan iedere aandeelhouder zich laten vertegenwoordigen door een accountant, lid van het "Instituut der Accountants" ("I.A.B."), hetzij door een commissaris, lid van het "Instituut der Bedrijfsrevisoren". De vergoeding van de accountant of van de commissaris komt ten laste van de vennootschap indien hij/zij met haar instemming werd benoemd, of indien deze vergoeding te haren laste werd gelegd krachtens een rechterlijke beslissing. In deze gevallen worden de opmerkingen van de accountant medegedeeld aan de vennootschap.

Indien ten gevolge van een overlijden of een andere reden het aantal commissarissen met meer dan de helft is verminderd, moet de Raad van Bestuur onmiddellijk de algemene vergadering bijeenroepen om in de vervanging van de ontbrekende commissarissen te voorzien.

Artikel 24 - Taak van de commissarissen

De commissarissen, voor zover die er zijn, hebben, gezamenlijk of afzonderlijk, een onbeperkt recht van toezicht en controle over alle verrichtingen van de vennootschap. Zij mogen ter plaatse inzage nemen van de boeken, de briefwisseling, de notulen en in het algemeen van alle geschriften van de vennootschap.

Er wordt hun ieder semester een staat van activa en passiva overhandigd.

Met het oog op de algemene vergadering stellen de commissarissen een omstandig schriftelijk verslag op, opgesteld overeenkomstig de bepalingen van de artikelen 143 en 144 van het Wetboek van Vennootschappen.

In hun verslag vermelden en rechtvaardigen de commissarissen nauwkeurig en duidelijk het voorbehoud en de bezwaren die zij menen te moeten maken. Zo niet vermelden zij uitdrukkelijk dat zij noch voorbehoud noch bezwaren te maken hebben.

De commissarissen mogen zich, op kosten van de vennootschap laten bijstaan door een deskundige teneinde over te gaan tot het nazien van de boeken en rekeningen, overeenkomstig artikel 139 van het Wetboek van Vennootschappen.

Artikel 25 - Vergoeding

In uitvoering van artikel 134 van het Wetboek van Vennootschappen stelt de jaarvergadering of in voorkomend geval de algemene vergadering bij de aanvang van de opdracht de bezoldiging vast van de commissarissen.

Deze bezoldiging bestaat in een vast bedrag dat de naleving van de controle-normen uitgevaardigd door het Instituut der Bedrijfsrevisoren waarborgt.

TITEL VIJF – ALGEMENE VERGADERING

Artikel 26 – Samenstelling en bevoegdheden

De regelmatig samengestelde algemene vergadering vertegenwoordigt de algemeenheid van de aandeelhouders.

Zij heeft de meest uitgebreide bevoegdheid om de handelingen die de vennootschap aangaan te verrichten of te bekrachtigen.

Zij is samengesteld uit alle titularissen van zakelijke rechten op de aandelen die stemrecht hebben, die persoonlijk aanwezig of door een volmacht-drager vertegenwoordigd zijn, mits naleving van de wettelijke en statutaire voorschriften. De besluiten genomen door de vergadering zijn bindend voor alle, zelfs afwezige of in gebreke blijvende aandeelhouders.

Artikel 27 - Vergaderingen

De jaarvergadering wordt gehouden op de derde vrijdag van de maand december om vijftien uur.

Indien deze dag een wettelijke feestdag is, wordt de vergadering op de eerstvolgende werkdag gehouden.

De bijzondere OF buitengewone algemene vergadering mag bijeen- geroepen worden telkens als het belang van de vennootschap het vereist en moet bijeengeroepen worden op vraag van de aandeelhouders, die samen één/vijfde van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

De jaarvergadering of de buitengewone algemene vergaderingen worden gehouden in de maatschappelijke zetel of op iedere andere plaats vermeld in de oproepingsbrieven of op een andere wijze meegedeeld.

Artikel 28 - Oproeping

De aandeelhoudersvergaderingen worden bijeengeroepen door de Raad van Bestuur of de commissarissen.

Houders van de aandelen op naam :

de houders van de aandelen op naam, alsook de bestuurders en eventuele commissarissen, worden per aangetekende brief, vijftien dagen vóór de vergadering, uitgenodigd. De brief vermeldt de agenda. Dit geldt eveneens voor de eventuele houders van obligaties en warrants op naam of de houders van certificaten op naam, die met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven.

Ter beschikking stellen van stukken.

Samen met de oproepingsbrief wordt aan de houders van aandelen op naam, aan de bestuurders en aan de eventuele commissarissen, een afschrift toegezonden van de stukken die hen krachtens het Wetboek van Vennootschappen moeten ter beschikking worden gesteld.

Er wordt ook onverwijld een afschrift van deze stukken gezonden aan degenen die, uiterlijk zeven dagen vóór de algemene vergadering, hebben voldaan aan de formaliteiten, door de statuten voorgeschreven om tot de vergadering te worden toegelaten. De personen die deze formaliteiten na dit tijdstip hebben vervuld krijgen een afschrift van deze stukken op de algemene vergadering.

Iedere aandeelhouder, obligatiehouder, warranthouder of houder van een certificaat dat met medewerking van de vennootschap werd uitgegeven kan, tegen overlegging van zijn effect, vanaf vijftien dagen vóór de algemene vergadering ter zetel van de vennootschap kosteloos een afschrift van deze stukken verkrijgen.

Artikel 29 – Neerlegging van de aandelen

Om te worden toegelaten tot de algemene vergadering moeten de titularissen van zakelijke rechten van aandelen op naam, minstens zeven volle dagen vóór de bijeenkomst, aan de Raad van Bestuur hun voornemen betekenen de vergadering bij te wonen.

De obligatiehouders mogen de vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem, indien zij hun obligaties hebben neergelegd overeenkomstig de voorschriften van dit artikel.

Artikel 30 - Vertegenwoordiging

Iedere titularis van zakelijke rechten van aandelen mag zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een volmachtdrager, al dan niet aandeelhouder, op voorwaarde dat die aandeelhouder zelf de formaliteiten heeft vervuld om tot de vergadering te worden toegelaten. De volmachten mogen schriftelijk, per telefax of per e-mail gegeven worden en worden neergelegd op het bureau van de vergadering.

De Raad van Bestuur mag evenwel de vorm van de volmachten bepalen en eisen dat deze op de door hem aangeduide plaats worden neergelegd uiterlijk drie werkdagen vóór de algemene vergadering.

Nochtans kunnen de minderjarigen, de onbekwaamverklaarden, de rechtspersonen en de handelsvennootschappen worden vertegenwoordigd door hun wettelijke en statutaire organen die, op hun beurt,

zich door een lasthebber kunnen laten vertegenwoordigen, op voorwaarde dat de formaliteiten werden vervuld om tot de vergadering te worden toegelaten. De gehuwden vertegenwoordigen elkaar wederzijds.

De mede-eigenaars, de vruchtgebruikers en de blote eigenaars, de pandhoudende schuldeisers en pandschuldenaars moeten zich door één en dezelfde persoon laten vertegenwoordigen.

Artikel 31 - Bureau

Iedere algemene vergadering wordt door de voorzitter van de Raad van Bestuur voorgezeten, of, bij diens ontstentenis, door een gedelegeerd bestuurder, of bij ontstentenis van deze laatste, door de bestuurder oudste in jaren.

De voorzitter duidt de secretaris aan.

Indien het aantal aandeelhouders het toelaat kiest de vergadering twee stemopnemers. De aanwezige bestuurders vullen het bureau aan.

Artikel 32 - Verdaging

Iedere jaarvergadering of iedere buitengewone algemene vergadering kan tijdens de zitting, door het bureau, samengesteld zoals hierboven gezegd, drie weken worden uitgesteld, ook indien het niet gaat om over de jaarrekening te besluiten.

Deze verdaging doet alle genomen besluiten vervallen.

Met het oog op de tweede vergadering kunnen nieuwe aandelen worden neergelegd.

Artikel 33 – Aantal stemmen – Uitoefening van het stemrecht

Ieder aandeel geeft recht op één stem.

Artikel 34 – Beraadslaging – Recht op antwoord

Vóór iedere jaarvergadering of algemene vergadering wordt een aanwezigheidslijst waarop de naam van de aandeelhouders en het aantal van hun aandelen voorkomen, door ieder van hen of door hun gevolmachtigde ondertekend.

Geen enkele vergadering kan beraadslagen over punten die niet op de agenda voorkomen.

De bestuurders geven antwoord op de vragen die hun door de aandeelhouders worden gesteld met betrekking tot hun verslag of tot de agendapunten. De commissarissen geven antwoord op de vragen die hun door de aandeelhouders worden gesteld met betrekking tot hun verslag.

Behalve in de bij wet bepaalde gevallen worden de beslissingen genomen bij meerderheid van de stemmen waarmee aan de stemming wordt deelgenomen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde stemmen.

Iedere stemming gebeurt bij handopsteken of bij naamroeping, tenzij de algemene vergadering er met gewone meerderheid van stemmen anders over beslist.

Indien bij benoemingen geen enkele kandidaat de volstrekte meerderheid van stemmen behaalt, wordt er overgegaan tot een herstemming tussen de twee kandidaten die het grootste aantal stemmen hebben behaald.

Bij staken van stemmen bij de herstemming is de oudste kandidaat, in jaren, verkozen.

Artikel 35

De algemene vergadering beslist of er tegen de bestuurders een vennootschapsvordering moet worden ingesteld. Zij kan één of meer lasthebbers aanstellen voor de uitvoering van die beslissing.

Een vordering kan voor rekening van de vennootschap door minderheidsaandeelhouders worden ingesteld.

Voor de aandeelhouders met stemrecht kan de vordering slechts worden ingesteld door de personen die de kwijting niet hebben goedgekeurd en door de personen die de kwijting wel hebben goedgekeurd maar waarvan blijkt dat zij ongeldig is.

Het feit dat tijdens de procedure één of meer aandeelhouders ophouden de groep van minderheidsaandeelhouders te vertegenwoordigen, hetzij omdat zij geen effecten meer bezitten, hetzij omdat zij afzien van de vordering, heeft geen invloed op de voortzetting van de bedoelde procedure noch op het aanwenden van de rechtsmiddelen.

Indien de wettelijke vertegenwoordigers van de vennootschap de vennootschapsvordering instellen, en door één of meer houders van effecten tevens een minderheidsvordering wordt ingesteld, worden de vorderingen wegens hun samenhang samengevoegd.

Een dading die wordt aangegaan voor de vordering is ingesteld, kan nietig worden verklaard op verzoek van de effectenhouders die voldoen aan de voorwaarden bepaald in artikel 562 van het Wetboek van Vennootschappen, indien die dading niet in het voordeel van alle effectenhouders werd aangegaan.

Is de vordering ingesteld, dan kan de vennootschap geen dading meer aangaan met de verweerders zonder de eenparige instemming van degenen die eiser blijven van de vordering.

Artikel 36 - Notulen

De notulen van de jaarvergaderingen en de algemene vergaderingen worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die erom verzoeken.

De afschriften of uittreksels, in en buiten rechte voor te leggen, worden door twee bestuurders samen handelend, of door de gedelegeerd bestuurder alleen handelend, ondertekend.

TITEL ZES – INVENTARIS – JAARREKENING – JAARVERSLAG – WINSTVERDELING

Artikel 37 – Inventaris – Jaarrekening – Jaarverslag

Het boekjaar loopt van één juli tot en met dertig juni van het daarop-volgend jaar.

Op het einde van ieder boekjaar maakt de Raad van Bestuur een inventaris op, alsmede de jaarrekening overeenkomstig de wet van 17 juli 1975 op de boekhouding en de jaarrekeningen van de ondernemingen en de besluiten ter uitvoering ervan, voor zover de vennootschap daaraan onderworpen is, en overeenkomstig de bijzondere wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die daarop van toepassing zijn.

De jaarrekening bestaat uit de balans, de resultatenrekening en de toelichting, en vormt een geheel.

De bestuurders stellen bovendien een verslag op waarin zij rekenschap geven van hun beleid. Dat verslag bevat een commentaar op de jaarrekening waarbij een getrouw overzicht wordt gegeven van de gang van zaken en van de positie van de vennootschap. Het jaarverslag moet ook informatie bevatten omtrent de belangrijke gebeurtenissen die na het einde van het boekjaar hebben plaatsgevonden en, voor zover zij niet van die aard zijn dat zij een ernstig nadeel zouden berokkenen aan de vennootschap, inlichtingen over de omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden. Het jaarverslag bevat ook informatie omtrent de werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling. In voorkomend geval bevat het ook een verslag omtrent de kapitaalverhoging of van de uitgifte van converteerbare obligaties of van obligaties met voorkeurrecht overeenkomstig artikel 595 van het Wetboek van Vennootschappen.

Tenminste één maand voor de jaarvergadering overhandigt het bestuur de stukken met het jaarverslag aan de commissarissen, die het in artikelen 143 en 144 van het Wetboek van Vennootschappen bedoelde verslag moeten opstellen.

Artikel 38 – Stemming over het jaarverslag

De jaarvergadering hoort het jaarverslag en het verslag van de commissarissen en behandelt de jaarrekening.

Na goedkeuring van de jaarrekening beslist de algemene vergadering bij afzonderlijke stemming over de aan de bestuurders en commissarissen te verlenen kwijting. Deze kwijting is alleen dan rechtsgeldig, wanneer de juiste toestand van de vennootschap niet wordt verborgen door enige weglating of onjuiste opgave in de balans en wat de extra-statutaire verrichtingen betreft, wanneer deze in het bijzonder zijn vermeld in de oproeping.

De jaarrekening moet binnen de dertig dagen nadat zij door de algemene vergadering is goedgekeurd, door de Raad van Bestuur op de griffie van de Rechtbank van Koophandel worden neergelegd, zoals bepaald is in artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen, samen met de documenten vermeld in artikel 98 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen.

Artikel 39 – Bestemming van de winst

Jaarlijks wordt, van de nettowinst vermeld in de jaarrekening, een bedrag van ten minste één/twintigste ingehouden voor de vorming van een reserve-fonds ; de verplichting tot deze afnemings houdt op wanneer het reservefonds één/tiende van het maatschappelijk kapitaal heeft bereikt.

Het saldo wordt ieder jaar ter beschikking gehouden van de algemene vergadering, die hierover bij gewone meerderheid van stemmen beslist.

Geen uitkering mag geschieden, indien op datum van afsluiting van het laatste boekjaar het netto-actief, zoals dat blijkt uit de jaarrekening, is gedaald of ten gevolge van de uitkering zou dalen beneden het bedrag van het gestorte, of indien dit hoger is, van het opgevraagde kapitaal, vermeerderd met alle reserves die volgens de wet of statuten niet mogen worden uitgekeerd, en verder dient gehandeld naar het voorschrift van artikel 617 van het Wetboek van Vennootschappen.

Aan de Raad van Bestuur wordt de bevoegdheid verleend, met in- acht-nem-ing van de bepalingen van artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen, interim-dividenden uit te keren. Daartoe mag niet eerder besloten worden dan zes maanden na de afsluiting van het voorgaande boekjaar en nadat de jaarrekening over dit boekjaar is goedgekeurd. Tot uitkering van een tweede interim-dividend in hetzelfde jaar kan niet eerder worden besloten dan drie maanden na het besluit over het eerste interim-dividend.

Indien er bewijzen van deelgerechtigheid bestaan wordt, na de voorge-schreven voorafnemings ten bate van het wettelijk reservefonds, een eerste dividend ten bedrage van ten hoogste dertien ten honderd (13 %) van de netto-winst, aangewend tot aflossing van kapitaal aandelen die zullen worden uitgeloot door de Raad van Bestuur.

Een volgende voorafnemings ten bedrage van ten hoogste dertien ten honderd (13 %) van de nettowinst wordt bestemd voor de uitkering van een eerste dividend aan deze kapitaal aandelen.

Het saldo wordt als dividend verdeeld onder de aandeelhouders en de houders van bewijzen van deelgerechtigheid naar rato van ieders aantal aandelen, en de daarop verrichte stortingen, tenzij de algemene vergadering besluit de winst geheel of ten dele te reserveren.

Artikel 40 – Betaling van dividenden

De betaling van de dividenden gebeurt jaarlijks op de door de Raad van Bestuur vastgestelde tijdstippen en plaatsen.

TITEL ZEVEN – ONTBINDING - VEREFFENING

Artikel 41 – Aanmerkelijke verliezen

Wanneer ten gevolge van geleden verliezen het netto-actief gedaald is tot minder dan de helft van het maatschappelijk kapitaal, moet de algemene vergadering bijeenkomen binnen een termijn van ten hoogste twee maanden nadat het verlies is vastgesteld of had moeten vastgesteld worden, om in voorkomend geval, volgens de regels die voor een statutenwijziging zijn vastge-steld, te beraadslagen en te besluiten over de ontbinding van de vennootschap en eventueel over andere in de agenda aangekondigde maatregelen.

De Raad van Bestuur dient zich in dit opzicht te gedragen overeenkomstig de bepalingen van artikelen 633 en 634 van het Wetboek van Vennootschappen.

Op dezelfde wijze wordt gehandeld wanneer het netto-actief ten gevolge van geleden verlies gedaald is tot minder dan één/vierde van het maatschap-pelijk kapitaal, met dien verstande dat de ontbinding plaats heeft wanneer zij wordt goedgekeurd door één/vierde van de ter vergadering uitgebrachte stem-men.

Is de algemene vergadering niet overeenkomstig voormeld artikel 633 van het Wetboek van Vennootschappen bijeengeroepen, dan wordt de door derden geleden schade, behoudens tegenbewijs, geacht uit het ontbreken van de bijeenroeping te vloeien.

Artikel 42 – Vereffening

Ingeval van ontbinding van de vennootschap, ongeacht de reden of het tijdstip, geschiedt de vereffening door de zorg van de vereffenaars, benoemd door de algemene vergadering en bij ontstentenis van dergelijke benoeming wordt de vereffening gedaan door de op dat tijdstip in functie zijnde Raad van Bestuur, handelend in hoedanigheid van vereffeningscomité.

Te dien einde beschikken de vereffenaars over de meest uitgebreide bevoegdheid toegekend door de artikelen 186 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen. De algemene vergadering bepaalt de bezoldiging van de vereffenaars.

Artikel 43 – Wijze van vereffening

Na aanzuivering van alle schulden, lasten en kosten van de vereffening of na consignatie van de nodige gelden om die te voldoen, verdelen de vereffenaars het netto-actief, in geld of in effecten, onder de aandeelhouders naar verhouding van het aantal aandelen dat zij bezitten.

Tevens worden de goederen die nog in natura voorhanden zijn, op dezelfde wijze verdeeld.

Indien op alle aandelen niet in gelijke verhouding is gestort, moeten de vereffenaars, alvorens over te gaan tot de in vorig lid bepaalde verdeling, met deze toestand rekening houden en het evenwicht herstellen door alle aandelen op een volstreekte voet van gelijkheid te plaatsen, hetzij door inschrijving van bijkomende stortingen ten laste van de aandelen waarop niet voldoende is gestort, hetzij door voorafgaande terugbetaling, in geld of in effecten, ten bate van de in hogere verhouding volgestorte aandelen.

Indien bewijzen van deelgerechtigdheid bestaan in vervanging van afgeloste kapitaalaandelen komen deze bewijzen niet in aanmerking voor terugbetaling van hun inbreng.

TITEL ACHT – ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 44 – Woonstkeuze

Voor de uitvoering van de statuten, wordt door ieder in het buitenland gedomicileerde aandeelhouder, bestuurder, commissaris, directeur, vereffenaar, woonstkeuze gedaan in de maatschappelijke zetel, waar hem/haar alle mededelingen, aanmaningen, dagvaardingen en betekeningen geldig kunnen worden gedaan.

Artikel 45 – Gemeen recht

De partijen wensen zich volledig te schikken naar het Wetboek van Vennootschappen.

Bijgevolg worden deze wetten, waarvan niet op geoorloofde wijze is afgeweken, geacht in deze akte opgenomen te zijn en worden de bepalingen, in strijd met de gebiedende voorschriften van deze wetten als ongeschreven beschouwd.

Artikel 46 – Meldingsplicht

Ieder die tenminste vijf ten honderd (5 %) stemrechtverlenende aandelen verwerft van de vennootschap moet aan deze laatste, op de maatschappelijke zetel, kennis geven van het aantal effecten die hij/zij verkregen heeft.

Deze kennisgeving is tevens verplicht in geval van bijkomende verwervingen, telkens per schijf van vijf ten honderd (5 %) of bij overdracht van effecten waardoor de stemrechten vallen onder één der genoemde drempels van telkens en veelvoud van vijf ten honderd (5 %).

De statuten kunnen gezegde vijf ten honderd-regel verstrengen tot maximum drie ten honderd (3 %).

Niemand kan aan de stemming deelnemen voor meer stemrechten dan diegene verbonden aan aandelen waarvoor de kennisgeving tenminste vijfen-veertig dagen vóór de datum van de jaarvergadering of de algemene vergadering is gegeven.

De Raad van Bestuur kan de desbetreffende vergadering verdagen wanneer, binnen de vijftien dagen vóór de datum waarop een jaarvergadering of een algemene vergadering is samengeroepen een kennisgeving werd gedaan.

De volgende vergadering wordt bijeengeroepen op de door de wet en deze statuten voorziene wijze en kan een andere agenda hebben."

8. Achtste besluit : BENOEMING VAST VERTEGENWOORDIGER

Voor het geval de naamloze vennootschap "PAUWELS INDUSTRIAL" zou worden benoemd als bestuurder, zaakvoerder of lid van een directiecomité zal er optreden als vast vertegenwoordiger, gelast met de uitvoering van de opdracht in naam en voor rekening van de rechtspersoon :

- de heer PAUWELS Marc Jean, bestuurder van vennootschappen, wonend te 9030 Gent-Mariakerke, Kollebloemstraat 39,

- die verklaard heeft deze opdracht te aanvaarden.

9. Negende besluit : ONTSLAGEN - BENOEMINGEN

9.A. Met éénparigheid van stemmen wordt door de buitengewone algemene vergaderingen het ontslag aanvaard als respectieve bestuurders en/of gedelegeerd-bestuurder van "PAUWELS HOLDING", naamloze vennootschap, voornoemd, die opgehouden heeft te bestaan :

- De heer PAUWELS Marc Jean, voornoemd, in zijn hoedanigheid van bestuurder en gedelegeerd-bestuurder herbenoemd bij beslissing van de jaarvergadering van 21 mei 2010, bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 04 januari 2011 onder nummer 11001201 ;

- Mevrouw LECLERCQ Christine Germaine Paula, voornoemd, in haar hoedanigheid van bestuurder herbenoemd bij beslissing van de jaarvergadering van 21 mei 2010, bekend gemaakt in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van 04 januari 2011 onder nummer 11001201.

Er wordt hen kwijting verleend voor de door hen uitgeoefende mandaten.

9.B. Met éénparigheid van stemmen worden door de buitengewone algemene vergaderingen benoemd en/of bevestigd in hun functie voor "PAUWELS INDUSTRIAL, naamloze vennootschap voornoemd :

- als bestuurder : de heer PAUWELS Marc Jean, voornoemd ;

- als bestuurder : mevrouw LECLERCQ Christine Germaine Paula, voornoemd ;

- als gedelegeerd-bestuurder : de heer PAUWELS Marc Jean, voornoemd ;
die allen verklaren, desgevallend vertegenwoordigd zoals gezegd, hun mandaat te aanvaarden.

10. Tiende besluit : BEVOEGDHEDEN

De Raad van Bestuur van de overnemende vennootschap wordt gelast met de uitvoering van de genomen beslissingen.

11. Elfde besluit : COORDINATIE STATUTEN

Notaris Tom de Sagher te Evergem wordt gelast met de coördinatie van de statuten.

VOOR ONTLEDEND UITTREKSEL

Tom de Sagher

Notaris

Tegelijk hiermee overgelegd :

- Afschrift proces-verbaal d.d.
26.06.2013

- Bijzonder verslag - Raad van
Bestuur

- Verslag van de Bedrijfsrevisor