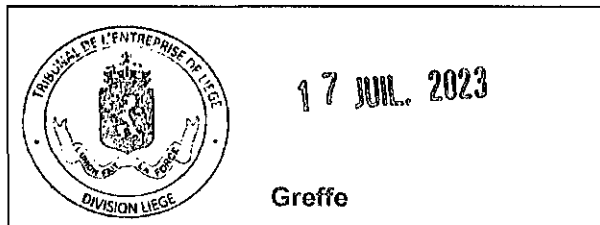


**Copie à publier aux annexes au Moniteur belge
après dépôt de l'acte au greffe**



23098520

égale,
tal.



N° d'entreprise : **0421 881 209**

Nom

(en entier) : **LES ATELIERS MONSIN**

(en abrégé) :

Forme légale : **SOCIETE ANONYME**

Adresse complète du siège : **RUE DE HERMEE 256 A 4040 HERSTAL**

Objet de l'acte : RAPPORT SPECIAL

Ce 14/03/2023 à distance (de manière électronique), s'est réuni le conseil d'administration de la SA LES ATELIERS DE MONSIN, société anonyme de droit belge, dont le siège est établi à 4040 HERSTAL, Rue de Hermée 256 et immatriculée à la B.C.E. sous le numéro 0421.881.209.

L'administrateur unique, la SRL MECAHOLD, est présente

L'administrateur unique est présent, il n'y a pas lieu de justifier les modes de convocation.

ORDRE DU JOUR

Monsieur PONCELET expose que le présent organe d'administration a été convoqué afin de valider l'assistance financière demandée par la SA LES ATELIERS DE MONSIN (ci-après LADM), société anonyme de droit belge, dont le siège est établi à 4040 HERSTAL, Rue de Hermée 256 et immatriculée à la B.C.E. sous le numéro 0421.881.209, dans le cadre de l'acquisition de la totalité des actions de la Société en application de l'article 7 :227 du Code des sociétés et des associations, conformément aux termes de la convention de cession signée ce 23 décembre 2023.

I.CADRE LEGAL

L'article 7 :227 § 1 du Code des sociétés et des associations dispose que :

« § 1er

La société ne peut avancer des fonds ou accorder des prêts ou des sûretés en vue de l'acquisition de ses actions ou de ses parts bénéficiaires ou en vue de l'acquisition ou de la souscription par un tiers de certificats se rapportant à des actions ou des parts bénéficiaires qu'aux conditions suivantes:

1° l'opération a lieu sous la responsabilité de l'organe d'administration à de justes conditions de marché, notamment au regard des intérêts perçus par la société et des sûretés qui lui sont données, et la situation financière de chaque contrepartie concernée est dûment examinée;

2° l'opération est autorisée par une décision préalable de l'assemblée générale, prise dans le respect des conditions de quorum et de majorité requises pour la modification des statuts;

3° le montant des avances ou du prêt, soit la contrevaletur de la sûreté doivent être susceptibles d'être distribuées conformément à l'article 7:212. La société inscrit au passif du bilan une réserve indisponible d'un montant correspondant à l'aide financière totale. Cette réserve peut être retirée proportionnellement à la diminution de l'aide apportée;

4° lorsqu'un tiers bénéficiant de l'aide financière de la société acquiert des actions aliénées par la société conformément à l'article 7:218, § 1er, ou souscrit des actions émises dans le cadre d'une augmentation du capital souscrit, cette acquisition ou cette souscription est effectuée à un juste prix.

Mentionner sur la dernière page du Volet B : **Au recto** : Nom et qualité du notaire instrumentant ou de la personne ou des personnes ayant pouvoir de représenter la personne morale à l'égard des tiers
Au verso : Nom et signature (pas applicable aux actes de type « Mention »).

En vue de l'opération visée à l'alinéa 1er, 2°, l'organe d'administration rédige un rapport indiquant les motifs de l'opération, son intérêt pour la société, ses conditions, les risques pour la liquidité, la solvabilité de la société et le prix auquel le tiers acquerra les actions. Si un membre de l'organe d'administration de la société mère ou la société mère elle-même est bénéficiaire de l'opération, le rapport de l'organe d'administration doit en outre spécialement justifier la décision prise compte tenu de la qualité du bénéficiaire et des conséquences patrimoniales de cette opération pour la société. Ce rapport est annoncé dans l'ordre du jour de l'assemblée générale visée au 1°. Une copie peut en être obtenue conformément à l'article 7:132. Une copie est déposée et publiée conformément aux articles 2:8 et 2:14, 4°. En cas d'absence de ce rapport, la décision de l'assemblée générale est nulle.

[...] ».

II. EXPOSE PRELABLE

La SRL MECAHOLD a acquis la totalité des actions composant l'intégralité des actions de la Société pour un prix unitaire de 13.293,33 €

En lien avec cette acquisition, il a tout d'abord été décidé que la société LADM versera à la SRL MECAHOLD un montant de 4.200.000 euros au titre d'avance en compte courant respectant les conditions de l'assistance financière (notamment l'enregistrement d'une réserve indisponible dans les fonds propres de la société LADM) par assemblée générale du 18 janvier 2023. Il est désormais question d'augmenter l'assistance financière totale à 5.350.000 euros (soit 1.150.000 euros supplémentaires).

La charge financière actuelle de la société LADM (telle qu'elle résulte des comptes annuels arrêtés au 31/12/2022) est de 22.418,40 euros.

En application de l'article 7 :227 du Code des Sociétés et des associations, il appartient à l'organe d'administration d'établir un rapport indiquant les motifs de l'opération, l'intérêt qu'elle présente pour la société, les conditions auxquelles elle s'effectue, les risques qu'elle comporte pour la liquidité et la solvabilité de la société et le prix auquel le tiers est censé acquérir les actions.

D'autre part, l'opération doit être réalisée à de justes conditions de marché, notamment au regard des intérêts perçus par la société et des sûretés qui lui sont données et la situation financière de chaque contrepartie concernée doit être dûment examinée.

Les sommes affectées à cette opération doivent être susceptibles d'être distribuées conformément à l'article 7 :212 du Code des sociétés et des associations. La société devra inscrire au passif du bilan une réserve indisponible d'un montant correspondant à l'aide financière totale.

Ledit article 7:212 du Code des sociétés et des associations définit les sommes susceptibles d'être distribuées par rapport à l'obligation du maintien d'un actif net équivalent au montant du capital libéré et de toutes les réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer.

La décision d'octroi de cette assistance financière appartient à l'assemblée des actionnaires qui devra être prise aux conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 7:227 du Code des Sociétés et des associations.

III. DESCRIPTIF ET JUSTIFICATION

III.1. Conditions légales

Les conditions légales pour réaliser cette assistance financière sont réunies.

En effet, les capitaux propres de la société s'élevaient aux derniers comptes annuels arrêtés au 31/12/2022 (approuvés par l'assemblée générale ordinaire du 13/03/2023) à 5 764 775,64 euros. Les réserves distribuables s'élevaient à 5.658.267,79 €.

Une réserve indisponible de 5.350.000 euros (soit 1.150.000 euros supplémentaires par rapport à la réserve indisponible de 4.200.000 euros déjà actée) sera actée dans la comptabilité de la société LADM.

III.2. Motifs et intérêts de l'opération

La société MECAHOLD a acquis l'ensemble des actions représentant l'intégralité des titres de la société.

Cette acquisition s'est faite moyennant notamment un prêt auprès de Belfius pour un montant de 5.600.000 (cinq millions six cent mille euros) et un Vendor loan pour un montant de 1.200.000 (un million deux cents mille euros).

Au vu des derniers comptes annuels arrêtés au 31/12/2022, dans le montage global du financement, de l'acquisition, il est prévu que la SA LADM transfère 1.150.000 euros supplémentaires par rapport à la première assistance financière de 4.200.000 euros à la SRL MECAHOLD afin de participer au financement, en fonction de ses liquidités.

A cet effet, la SRL MECAHOLD a souscrit un straight loan à court terme de 3 mois pour un montant de 5.600.000 (cinq millions six cent mille euros), afin de laisser le temps de transférer en compte courant la somme de 2.000.000 € (deux millions euros) de la société LADM vers la SRL MECAHOLD.

Par la conclusion d'un prêt de 2.000.000€ auprès de la Banque par LADM mais seuls 1.150.000 euros seront remontés à titre d'assistance financière ainsi qu'une première assistance financière de 4.200.000€ à la date du 18 janvier 2023 dans le chef de LADM, l'assistance financière totale en faveur de la SRL MECAHOLD s'élève à 5.350.000 euros.

Ce prêt au repreneur se justifie par la pérennisation de la société et par le projet de développement commercial et stratégique de la SA LADM porté par l'arrivée de nouveaux actionnaires

III.3. Conditions de l'assistance financière

Les conditions financières du prêt de 1.150.000 euros supplémentaires envisagé en faveur de la SRL MECAHOLD seront fixées base d'un taux d'intérêts de 4% par an, soit un taux supérieur au taux de souscription par la société SRL MECAHOLD elle-même et le même taux que pour la première assistance financière. Ce montant sera transférable à la SRL MECAHOLD en fonction des liquidités.

La durée du prêt est fixée à 15 ans. La société MECAHOLD aura la faculté de rembourser totalement ou partiellement ce prêt anticipativement.

Aucune garantie ne sera exigée.

III.4. Risques pour la liquidité et la solvabilité de la société

Les risques complémentaires éventuellement induits par la présente décision d'un point vue patrimoniale pour la société constituent une exposition plus grande de l'endettement (au travers de la diminution de la trésorerie excédentaire ou non nécessaire au bon déroulement des affaires).

Les liquidités au 31/12/2022 s'élèvent à 4 497 729,07 diminuées de la première assistance financière de 4.200.000 euros, augmentées du prêt bancaire de 2.000.000 euros soit un montant de 2.297.729,07 euros. Le montant des liquidités après cette opération serait donc a priori suffisant pour assurer la liquidité courante de l'entreprise.

Ceci a fait l'objet d'une analyse au travers du business plan établi par les repreneurs / administrateurs.

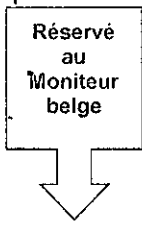
III.5. Prix auquel le tiers est sensé acquérir les actions

La SRL MECAHOLD a acquis la totalité des actions composant l'intégralité du capital social de la Société pour un prix unitaire de 13.293,33 €.

III.6. Conclusion

En conclusion, la somme prêtée correspond aux montants susceptibles d'être distribués. Cette assistance financière ne portera pas atteinte à l'actif net et répond donc aux conditions de l'article 7 :227 du Code des sociétés et des associations. La société LADM trouvera un intérêt financier et économique immédiat dans le cadre de l'attribution d'une avance totale de 5.350.000 euros à la SRL MECAHOLD. Le Conseil d'administration invite l'assemblée des actionnaires à autoriser la société à prêter la somme totale de 5.350.000 euros (soit 1.150.000 euros supplémentaires par rapport à l'assistance financière de 4.200.000 euros déjà accordée) à la SRL MECAHOLD dans le cadre de l'acquisition de ses actions.

Le Conseil d'administration de la SA LADM, donne pouvoir à Maître Olivier D'AOUT, avocat au barreau de Liège, avec pouvoir d'agir séparément et de subdélégation, en vue d'effectuer ce dépôt, ainsi que la publication aux Annexes du Moniteur belge d'une mention de ce dépôt, conformément aux articles 2 :8 et 2 :14, du Code des sociétés et des associations.



Fait à Liège, le 14/03/2023

Déposé en même temps que le PV du 14/03/2023

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 31/07/2023 - Annexes du Moniteur belge

Mentionner sur la dernière page du Volet B : **Au recto** : Nom et qualité du notaire instrumentant ou de la personne ou des personnes ayant pouvoir de représenter la personne morale à l'égard des tiers
Au verso : Nom et signature (pas applicable aux actes de type « Mention »).