



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

Voor
behoud
aan
Belg
Staat



24121607

DÉPOSÉ AU GREFFE LE

05-08-2024

TRIBUNAL DE L'ENTREPRISE
DU HAINAUT DIVISION TOURNAI

Ondernemingsnr **0467.257.413**

Naam

(voluit): **EUROPAL-PACKAGING**

(verkort):

Rechtsvorm: naamloze vennootschap

Volledig adres v.d. zetel: Anne Francklaan 5
7700 Moeskroen

**Onderwerp akte : PARTIELE SPLITSING VAN BEELITE NV - KAPITAALVERHOOGING -
PROCES-VERBAAL VAN DE VERKRIJGENDE VENNOOTSCHAP -
WIJZIGING VAN DE NAAM - WIJZIGING VAN HET VOORWERP - WIJZIGING
VAN DE STATUTEN**

Op heden, negenentwintig juli tweeduizend vierentwintig.

(...)

Voor **Tim CARNEWAL**, notaris te Brussel (eerste kanton), die zijn ambt uitoefent in de vennootschap "BERQUIN Notarissen", waarvan de zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11,

WORDT GEHOUDEN

de buitengewone algemene vergadering van de naamloze vennootschap "**EUROPAL-PACKAGING**", waarvan de zetel gevestigd is te 7700 Moeskroen, Anne Francklaan 5, hierna de "**Vennootschap**" of "**Verkrijgende Vennootschap**" genoemd.

(...)

Agenda – 5. Besluit tot partiële splitsing, overeenkomstig artikel 12:8 *juncto* artikel 12:59 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, overeenkomstig het voormelde splitsingsvoorstel, waarbij de naamloze vennootschap "**BEELITE**", waarvan de zetel gevestigd is te 7700 Moeskroen, Anne Francklaan 5, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0837.025.965 (de "**Partieel te Splitsen Vennootschap**"), zonder op te houden te bestaan, aan de naamloze vennootschap "**EUROPAL-PACKAGING**" waarvan de zetel gevestigd is te 7700 Moeskroen, Anne Francklaan 5, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0467.257.416 (de "**Verkrijgende Vennootschap**"), een deel van haar vermogen, te weten de operationele activiteiten van de Partieel te Splitsen Vennootschap (het "**Afgesplitste Vermogen**"), zal overdragen;

(...)

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De vergadering vat de agenda aan en neemt na beraadslaging de volgende beslissingen:

PARTIELE SPLITSING VAN BEELITE NV

(...)

TWEDE BESLISSING: Kennisname van documenten en verslagen.

De enige aandeelhouder verklaart kennis te hebben genomen van de inhoud van de hieronder vermelde documenten en ontslaat de voorzitter van de voorlezing ervan.

I. Het splitsingsvoorstel werd opgesteld op 13 juni 2024 door de raad van bestuur van de Partieel te Splitsen Vennootschap, enerzijds, en van de Verkrijgende Vennootschap, anderzijds, in toepassing van artikel 12:8 *juncto* artikel 12:59 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen; dit splitsingsvoorstel werd neergelegd, (i) in hoofde van de Partieel te Splitsen Vennootschap op de griffie van de ondernemingsrechtbank te Henegouwen afdeling Doornik, op 14 juni 2024 en bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bij uittreksel of mededeling overeenkomstig respectievelijk de artikelen 2:8 en 2:14, 1° of 2:14, 4° van het Wetboek van

Voor-
behouden
aan het
Belgisch
Staatsblad

vennootschappen en verenigingen op 25 juni daarna, onder nummers 0094891 en 0094892, en (ii) in hoofde van de Verkrijgende Vennootschap op de griffie van de ondernemingsrechtbank te Henegouwen afdeling Doornik, op 14 juni 2024 en bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bij uittreksel of mededeling overeenkomstig respectievelijk de artikelen 2:8 en 2:14, 1° of 2:14, 4° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen op 25 juni daarna, onder nummers 0094889 en 0094890.

II. a) (...)

b) Het verslag van de commissaris van de Verkrijgende Vennootschap, zijnde de besloten vennootschap **"EY Bedrijfsrevisoren"**, met zetel te 1831 Diegem, Kouterveldstraat 7B bus 001, vertegenwoordigd door Paul Eelen BV, op haar beurt vertegenwoordigd door de heer Paul Eelen, bedrijfsrevisor, de dato 25 juli 2024, opgesteld in toepassing van artikel 7:179 *juncto* artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met betrekking tot de inbreng in natura naar aanleiding van de kapitaalverhoging van de Verkrijgende Vennootschap als gevolg van de partiële splitsing door overneming.

De conclusies van dit verslag luiden als volgt:

"4. Conclusies van de commissaris aan de buitengewone algemene vergadering van de naamloze vennootschap Europal Packaging SA"

Overeenkomstig artikels 7:197 en 7:179 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna « WVV »), brengen wij hierna aan de buitengewone algemene vergadering van de naamloze vennootschap Europal Packaging SA (hierna de « Vennootschap ») onze conclusies uit in het kader van onze opdracht als Commissaris, waarvoor wij werden aangesteld bij opdrachtbrief van 24 juli 2024.

Wij hebben onze opdracht uitgevoerd volgens de Norm inzake de opdracht van de bedrijfsrevisor in het kader van inbreng in natura en quasi-inbreng van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren.

Onze verantwoordelijkheden op grond van deze norm zijn verder beschreven in de sectie « Verantwoordelijkheden van de Commissaris betreffende de inbreng in natura en de uitgifte van aandelen ».

Inzake de inbreng in natura

Overeenkomstig artikel 7:197 WVV hebben wij de hierna beschreven aspecten, zoals deze opgenomen werden in het verslag van het bestuursorgaan ontvangen op datum van 12 juli 2024, onderzocht en hebben geen bevindingen van materieel belang te melden inzake:

- de beschrijving van de in te brengen bestanddelen
- de toegepaste waardering
- de daartoe aangewende methodes van waardering.

Tevens concluderen wij dat de waarden waartoe de weerhouden methoden van waardering voor de inbreng in natura leiden, ten minste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, bij gebrek aan een nominale waarde, de fractiewaarde van de tegen de inbreng uit te geven aandelen die in de ontwerp notariële akte, ontvangen op datum van 10 juli 2024, worden vermeld, verhoogd met de andere elementen van het eigen vermogen van toepassing op huidige transactie.

Overeenkomstig artikel 3:56 van het Koninklijk Besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, stemt de voor de inbreng in natura weerhouden waarde, namelijk € 9.206.154, overeen met de boekhoudkundige waarde van de activa en passivabestanddelen zoals ze voorkwam in de boekhouding van de te splitsen vennootschap op datum van 28 december 2023 en vindt de weerhouden methode van waardering aldus haar verantwoording in de wet. Daar de overnemende vennootschap Europal Packaging SA reeds de meerderheid van de aandelen van de partieel te splitsen vennootschap BEELite NV aanhoudt, zal de huidige transactie slechts aanleiding geven tot een verhoging van het eigen vermogen van Europal Packaging SA ten bedrage van € 407.300,77, waarbij het kapitaal zal verhoogd worden met € 402.357,04 en het verschil van € 4.943,73 zal toegerekend worden aan de andere elementen van het eigen vermogen, van toepassing op huidige transactie.

De werkelijke vergoeding voor de inbreng in natura bestaat uit 78 gewone aandelen zonder nominale waarde. De nieuwe aandelen van de Vennootschap die worden uitgegeven hebben dezelfde rechten en voordelen als de bestaande aandelen van de Vennootschap en zullen recht geven op winstdeelname vanaf 29 december 2023. Er worden geen bijzondere voordelen toegekend.

Inzake de uitgifte van aandelen

Op basis van onze beoordeling van de boekhoudkundige en financiële gegevens opgenomen in het bijzonder verslag van het bestuursorgaan, hetgeen is opgesteld in overeenstemming met artikel 7:179 WVV, is niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat deze gegevens, die de verantwoording van de uitgifteprijs en de gevolgen voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders omvatten, niet in alle materiële opzichten getrouw en voldoende zijn in al hun significante aspecten, om de algemene vergadering die over de voorgestelde verrichting moet stemmen voor te lichten.

No fairness opinion

Onze opdracht overeenkomstig artikel 7:197 WVV bestaat er niet in uitspraak te doen over de geschiktheid of opportuniteit van de verrichting, met inbegrip van de waardering van de vergoeding die als tegenprestatie voor de inbreng wordt gegeven, noch over de vraag of die verrichting rechtmatig en billijk is (« no fairness opinion »).

Overige aangelegenheid

De te verstrekken stukken en informatie werden ons niet tenminste één maand voor de buitengewone algemene vergadering overhandigd, zodat wij niet in de mogelijkheid waren het verslag over te maken aan de Vennootschap 15 dagen voor de buitengewone algemene vergadering. Deze laattijdigheid heeft evenwel geen wezenlijke invloed op onze opdracht uitgeoefend.

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan betreffende de inbreng in natura

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor:

- het uiteenzetten waarom de inbreng van belang is voor de Vennootschap;
- de beschrijving en de gemotiveerde waardering van elke inbreng in natura; en
- het melden van de vergoeding die als tegenprestatie wordt verstrekt.

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan betreffende de uitgifte van aandelen

Voor-
behouden
aan het
Belgisch
Staatsblad

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor:

- de verantwoording van de uitgifteprijs; en
- de beschrijving van de gevolgen van de verrichting voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders.

Verantwoordelijkheid van de Commissaris betreffende de inbreng in natura

De commissaris is verantwoordelijk voor:

- het onderzoeken van de door het bestuursorgaan gegeven beschrijving van elke inbreng in natura;
- het onderzoeken van de toegepaste waardering en de daartoe aangewende waarderingsmethodes;
- de melding of de waarden waartoe deze methodes leiden, ten minste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, bij gebrek aan een nominale waarde, de fractiewaarde van de tegen de inbreng uit te geven aandelen; en

- het vermelden van de werkelijke vergoeding die als tegenprestatie voor de inbreng wordt verstrekt.

Verantwoordelijkheid van de Commissaris betreffende de uitgifte van aandelen

De commissaris is verantwoordelijk voor:

- de beoordeling of de financiële en boekhoudkundige gegevens - opgenomen in het bijzonder verslag van het bestuursorgaan dat de verantwoording van de uitgifteprijs en de gevolgen voor de vermogens- en lidmaatschapsrechten van de aandeelhouders omvat - in alle van materieel belang zijnde opzichten getrouw zijn en voldoende zijn om de algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten.

Beperking van het gebruik van dit verslag

Dit verslag werd enkel opgesteld uit hoofde van artikels 7:197 en 7:179 WVV in het kader van de kapitaalverhoging van de naamloze vennootschap Europal Packaging SA door middel van een inbreng in natura en de uitgifte van nieuwe aandelen en mag niet voor andere doeleinden worden gebruikt.

Gent, 25 juli 2024

EY Bedrijfsrevisoren BV

Commissaris

Vertegenwoordigd door

Paul Eelen*

Partner

*Handelend in naam van een BV".

(...)

VIERDE BESLISSING: Besluit tot partiële splitsing - Overgang onder algemene titel van een deel van het vermogen van de Partieel te Splitsen Vennootschap.

Goedkeuring van de partiële splitsing, zonder vereffening van de Partieel te Splitsen Vennootschap

De enige aandeelhouder keurt voormeld splitsingsvoorstel goed, en betuigt bijgevolg haar instemming met de verrichting waarbij de Partieel te Splitsen Vennootschap, zonder op te houden te bestaan, aan de Verkrijgende Vennootschap het Afgesplitste Vermogen, overdraagt.

Door deze verrichting gaat het Afgesplitste Vermogen van de Partieel te Splitsen Vennootschap zonder uitzondering noch voorbehoud onder algemene titel over op de Verkrijgende Vennootschap.

Beschrijving van het Afgesplitste Vermogen

De enige aandeelhouder verzoekt ondergetekende notaris de hierna volgende samenvattende beschrijving van het Afgesplitste Vermogen vast te stellen.

De toe te bedelen vermogensbestanddelen van de Partieel te Splitsen Vennootschap aan de Verkrijgende Vennootschap bestaat uit alle activa (zowel immateriële als materiële) en passiva die verband houden met de operationele activiteiten van de Partieel te Splitsen Vennootschap, zijnde de operationele activiteiten op het vlak van honinggraatkarton, zoals in detail omschreven in punt 10.2 en 10.3 van splitsingsvoorstel, met inbegrip van alle rechten en verplichtingen die verband houden met deze operationele activiteiten, alsook de intragroepsschuldvorderingen.

Ingevolge de partiële splitsing, zullen de enige werknemer, immateriële en materiële vaste activa, de rechten en verplichtingen, vergunningen, verzekeringen en overeenkomsten die verband houden met het Afgesplitste Vermogen van de Partieel te Splitsen Vennootschap overgaan naar de Verkrijgende Vennootschap.

Ingevolge de partiële splitsing zal één (1) werknemer, en de daaraan gelieerde rechten en verplichtingen, die op het moment van de partiële splitsing voor de Partieel te Splitsen Vennootschap voortvloeien uit de bestaande arbeidsovereenkomst op datum van de partiële splitsing, door het enkele feit van de partiële splitsing worden overgedragen aan de Verkrijgende Vennootschap. Dit gebeurt in overeenstemming met de bepalingen voorzien door de collectieve arbeidsovereenkomst 32 bis betreffende het behoud van de rechten van de werknemers bij wijziging van werkgever ingevolge de overgang van ondernemingen krachtens overeenkomst en tot regeling van de rechten van de werknemers die overgenomen worden bij overname van activa na faillissement (hierna genoemd "CAO 32bis").

De Verkrijgende Vennootschap verwerft het Afgesplitste Vermogen, toebedeeld conform de splitsingsbalans de dato 28 december 2023, zoals aangehecht aan het splitsingsvoorstel en zoals uitvoerig beschreven in de verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris van de Verkrijgende Vennootschap, opgesteld overeenkomstig artikel 7:179 *juncto* artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

(...)

De totale boekhoudkundige waarde per 28 december 2023 van deze passiva bedraagt 9.533.683,65 EUR.

De enige aandeelhouder werd geïnformeerd dat er, in tegenstelling tot het splitsingsvoorstel, na revisorale controle een loutere verschuiving van enkele balansposten heeft plaatsgevonden, zoals onderlijnd in de bovenstaande balans. De totale boekhoudkundige waarden van de af te splitsen activa en passiva blijven echter ongewijzigd en zodus heeft dit geen impact op de boekhoudkundige waarde van het eigen vermogen dat wordt overgedragen naar de Verkrijgende Vennootschap.

Zoals uiteengezet in het splitsingsvoorstel vindt er overeenkomstig artikel 12:71 WVV geen omwisseling plaats van aandelen van de Verkrijgende Vennootschap tegen aandelen van de Partieel te Splitsen Vennootschap die



worden gehouden door de Verkrijgende Vennootschap zelf. Gezien de Verkrijgende Vennootschap 50.204 aandelen aanhoudt van de Partieel te Splitsen Vennootschap, worden er ingevolge de partiële splitsing geen nieuwe aandelen uitgereikt aan de Verkrijgende Vennootschap. In overeenstemming met de artikelen 3:77 §4-5 *juncto* 3:78 van het Koninklijk Besluit van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (het "KB WVV") wijkt de waarde van de inboekingen die zullen plaatsvinden bij de Verkrijgende Vennootschap aldus af van de waarde van het af te splitsen eigen vermogen van de Partieel te Splitsen Vennootschap, zoals uiteengezet in onderstaande tabel.

De naar de Verkrijgende Vennootschap af te splitsen activa- en passivabestanddelen zullen zodus worden aangerekend op het eigen vermogen van de Verkrijgende Vennootschap.

(...)

Voor een verdere beschrijving van de actief- en passiefbestanddelen van de Partieel te Splitsen Vennootschap die worden toebedeeld aan de Verkrijgende Vennootschap, verwijst de enige aandeelhouder naar het splitsingsvoorstel en de verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris van de Verkrijgende Vennootschap over de inbreng in natura, opgesteld overeenkomstig artikel 7:179 *juncto* artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De enige aandeelhouder stelt de ondergetekende notaris vrij van een verdere cijfer- en balansmatige weergave van de afgesplitste vermogensbestanddelen in onderhavige akte, daar hij hiervan op de hoogte is op grond van andere bestaande documenten, inzonderheid doch niet uitsluitend het splitsingsvoorstel en de verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris van de Verkrijgende Vennootschap.

Er worden geen onroerende goederen noch zakelijke rechten overgedragen aan de Verkrijgende Vennootschap.

Teneinde betwistingen te vermijden over de toewijzing van bepaalde vermogensbestanddelen van de Partieel te Splitsen Vennootschap, ingeval de hierboven weergegeven toewijzing geen uitsluit geeft, hetzij omdat de verrichte toewijzing voor interpretatie vatbaar zou zijn, hetzij omdat het vermogensbestanddelen zou betreffen die bij onachtzaamheid, vergetelheid of onwetendheid niet opgenomen waren in de opgave van de toebedeelde vermogens, wordt uitdrukkelijk bedongen dat alle vermogensbestanddelen waarvan niet met zekerheid kan worden vastgesteld aan wie ze werden toegekend, toekomen aan (i) de Verkrijgende Vennootschap voor zover deze vermogensbestanddelen betrekking hebben op het Afsplitste Vermogen en aan (ii) de Partieel te Splitsen Vennootschap voor zover deze vermogensbestanddelen geen betrekking hebben op het Afsplitste Vermogen. Voor zover deze vermogensbestanddelen niet kunnen worden toegewezen op basis van het bovengenoemde principe, zullen deze vermogensbestanddelen tussen de Verkrijgende Vennootschap en de Partieel te Splitsen Vennootschap worden verdeeld in verhouding tot het respectievelijk aan de Verkrijgende Vennootschap en de Partieel te Splitsen Vennootschap toegewezen netto-actief in het kader van de partiële splitsing.

Toekenning van nieuwe aandelen - Ruilverhouding

De ruilverhouding tussen de aandelen van de Partieel te Splitsen Vennootschap en de Verkrijgende Vennootschap wordt bepaald op 0,033591637165852. Onder de weerhouden ruilverhouding worden er 0,033591637165852 aandelen van de Verkrijgende Vennootschap uitgereikt aan de aandeelhouders van de Partieel te Splitsen Vennootschap voor elk aandeel dat zij bezitten in de Partieel te Splitsen Vennootschap met betrekking tot het af te splitsen gedeelte van de Partieel te Splitsen Vennootschap.

Overeenkomstig artikel 12:71 Wetboek van vennootschappen en verenigingen vindt er echter geen omwisseling plaats van aandelen van de Verkrijgende Vennootschap tegen aandelen van de Partieel te Splitsen Vennootschap die worden gehouden door de Verkrijgende Vennootschap zelf. Gezien de Verkrijgende Vennootschap 50.205 aandelen aanhoudt van de Partieel te Splitsen Vennootschap, zullen er ingevolge de partiële splitsing geen nieuwe aandelen worden uitgereikt aan de Verkrijgende Vennootschap.

Dit betekent aldus dat, op basis van bovenstaande ruilverhouding en het voormelde aandeelhouderschap, enkel de naamloze vennootschap "DEJAGER INVESTMENT GROUP" met zetel te 8500 Kortrijk, Beneluxpark 35, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0479.683.509, 78 aandelen in de Verkrijgende Vennootschap ontvangt.

In totaal worden er aldus ter vergoeding van het totale afgesplitste vermogen van de Partieel te Splitsen Vennootschap 78 aandelen van de Verkrijgende Vennootschap uitgereikt.

Er zal geen opleg in geld aan de aandeelhouders van de Partieel te Splitsen Vennootschap worden toegekend.

Toekenningswijze

De 78 nieuwe aandelen van de Verkrijgende Vennootschap die worden uitgereikt ter vergoeding van de overgang van een gedeelte van het vermogen van de Partieel te Splitsen Vennootschap, zullen van dezelfde aard zijn als de thans bestaande aandelen van de Verkrijgende Vennootschap, recht geven op een gelijk deel van de winsten en een gelijk stemrecht hebben als de thans bestaande aandelen.

Zij zullen worden uitgereikt door de raad van bestuur van de Verkrijgende Vennootschap aan de aandeelhouders van de Partieel te Splitsen Vennootschap naar evenredigheid van haar aandeelhouderschap op het ogenblik van deze partiële splitsing, en rekening houdend met artikel 12:71 Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De raad van bestuur van de Verkrijgende Vennootschap, of een persoon daartoe gemachtigd, zal hiertoe onmiddellijk na de beslissing tot partiële splitsing de nodige inschrijvingen doen in het register van aandelen van de Verkrijgende Vennootschap overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Deelname in de winst en bijzondere rechten inzake winstdeelname

De nieuw uit te geven aandelen van de Verkrijgende Vennootschap zullen recht geven te delen in de winst van de Verkrijgende Vennootschap vanaf 29 december 2023. Betreffende dit recht wordt geen bijzondere regeling getroffen.

Boekhoudkundige en fiscale datum

De datum vanaf welke de handelingen van de Partieel te Splitsen Vennootschap, voor wat betreft het

Voor-
behouden
aan het
Belgisch
Staatsblad

Afgesplitste Vermogen, boekhoudkundig en fiscaal geacht worden te zijn verricht voor rekening van de Verkrijgende Vennootschap is 29 december 2023.

Juridische datum

De partiële splitsing door overneming treedt juridisch in werking vanaf negenentwintig juli tweeduizend vierentwintig.

(...)

VIJFDE BESLISSING: Kapitaalverhoging.

De enige aandeelhouder beslist dat, als gevolg van de partiële splitsing door overneming, het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap zal worden verhoogd met 402.357,04 EUR om het te brengen van 1.865.000,00 EUR op 2.267.357,04 EUR, met uitgifte van 78 nieuwe aandelen, volledig volgestort, van dezelfde aard en die dezelfde rechten en voordelen bieden als de bestaande aandelen.

Deze nieuwe aandelen zullen worden toegekend aan de aandeelhouders van de Partieel te Splitsen Vennootschap.

(...)

STATUTENWIJZIGINGEN

ZEVENDE BESLISSING: Naamswijziging.

De enige aandeelhouder beslist de naam van de Vennootschap met ingang op heden te wijzigen in "Europal", en erkent op de hoogte te zijn van de inhoud van artikel 2:3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De enige aandeelhouder beslist artikel 1 van de statuten te wijzigen en te vervangen door de volgende tekst:

"De vennootschap heeft de vorm van een naamloze vennootschap.

*Zij draagt de naam "**EUROPAL**"."*

ACHTSTE BESLISSING: Wijziging van het voorwerp.

De enige aandeelhouder beslist het voorwerp van de Vennootschap te wijzigen ingevolge de partiële splitsing door vervanging van artikel 3 van de statuten door de volgende tekst:

"De vennootschap heeft als voorwerp, zowel in België als in het buitenland, voor eigen rekening, voor rekening van derden of in samenwerking met derden:

1. Papier omzetten in transportverpakkingen, of honingraatkartonnen producten voor verpakkingen- en bouwtoepassingen, en kartonnen hoekbeschermers.

2. De productie van scheidingspanelen in plaatvorm op een kartonnen honingraatkern.

3. Het ontwerpen, produceren, verkopen en verdelen van honingraatpanelen op basis van al dan niet gerecycleerd papier, waarvan het afgewerkt product ook met conventionele processen kan worden gerecycled.

4. Het verwerven van licenties, brevetten en octrooien, alle knowhowrechten en ontwikkelde processen.

5. Het geven van financieel en operationeel advies over machines, software, computergestuurde machines en installaties, evenals hulp bij de aankoop en verkoop van bovengenoemde machines of installaties.

6. Het verstrekken van financieel, technisch, commercieel of administratief advies in de breedste zin van het woord, met uitzondering van advies over het beleggen van geld en dergelijke, en het verlenen van bijstand en het uitvoeren van diensten die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met administratie en financiën, verkoop, productie en management in het algemeen.

7. Het leveren van administratieve en IT-diensten namens derden.

De vennootschap mag alle commerciële, industriële, financiële, roerende en onroerende transacties uitvoeren die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar voorwerp.

Zij kan door middel van inbreng, overdracht, fusie, inschrijving, verwerving van een deelneming of elke andere vorm van belegging in effecten of roerende rechten, financiële tussenkomst of anderszins een belang nemen in een onderneming, vennootschap of vereniging die een identiek, analoog, vergelijkbaar of verwant voorwerp heeft of van aard is de ontwikkeling van haar werkzaamheden te bevorderen, haar grondstoffen te verschaffen of de afzet van haar producten en diensten te vergemakkelijken."

NEGENDE BESLISSING: Wijziging van artikel 5 van de statuten.

Teneinde de statuten in overeenstemming te brengen met de beslissing tot kapitaalverhoging ingevolge de partiële splitsing door overneming, beslist de enige aandeelhouder artikel 5 van de statuten te vervangen door de hierna volgende tekst:

"Het kapitaal is vastgesteld op twee miljoen tweehonderdzevenenzestigduizend driehonderdzevenenvijftig euro vier cent (€ 2.267.357,04).

Het wordt vertegenwoordigd door tweeduizend zesenvieftig (2.046) aandelen met stemrecht, zonder vermelding van nominale waarde, die elk één/tweeduizend zesenvieftig (1/2.046) van het kapitaal vertegenwoordigen."

VOLMACHTEN

(...)

TWAALFDE BESLISSING: Volmacht voor de formaliteiten.

De enige aandeelhouder verleent bijzondere volmacht aan Ad-Ministerie BV, met zetel te 1860 Meise, Brusselsesteenweg 66 en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder 0474.966.438 (RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling), vertegenwoordigd door de heer Adriaan de Leeuw, bestuurder, wonende te 1860 Meise, Brusselsesteenweg 66, individueel bevoegd, evenals aan hun bedienden, aangestelden en lasthebbers, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde de vervulling van de formaliteiten bij een ondernemingsloket met het oog op de inschrijving/aanpassing van de gegevens in de Kruispuntbank van Ondernemingen, en, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde, te verzekeren.

(...)

VOOR GELIJKVORMIG ANALYTISCH UITTREKSEL.

(Tegelijk met dit uittreksel werden neergelegd : een uitgifte van het proces-verbaal, het verslag van de raad

Voor-
behouden
aan het
Belgisch
Staatsblad



van bestuur van de Verkrijgende Vennootschap opgesteld in toepassing van artikel 7:179 *juncto* artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, het verslag van de commissaris van de Verkrijgende Vennootschap, opgesteld in toepassing van artikel 7:179 *juncto* artikel 7:197 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de gecoördineerde tekst van de statuten).

Dit uittreksel werd afgeleverd vóór registratie bij toepassing van artikel 173,1° bis van het Wetboek der Registratierechten.

Tim CARNEWAL
Notaris