

04-19-2001



101679174



04-09-2001

U.S. Patent & TMO/TM Mail Rpt Dt. #54

U.S. Department of Commerce
Patent and Trademark Office
TRADEMARK

RECORD

COVER SHEET
TRADEMARKS ONLY

4-9-01

TO: The Commissioner of Patents and Trademarks: Please record the attached original document(s) or copy(ies).

Submission Type

- New
- Resubmission (Non-Recordation)
Document ID # _____
- Correction of PTO Error
Reel # _____ Frame # _____
- Corrective Document
Reel # _____ Frame # _____

Conveyance Type

- Assignment License
- Security Agreement Nunc Pro Tunc Assignment
- Merger
- Change of Name
- Other _____

Effective Date
Month Day Year
06 30 1999

Conveying Party

Mark if additional names of conveying parties attached

Name Eternit S.A.

Execution Date
Month Day Year
06 30 1999

Formerly _____

- Individual General Partnership Limited Partnership Corporation Association
- Other _____
- Citizenship/State of Incorporation/Organization Belgium

Receiving Party

Mark if additional names of receiving parties attached

Name Eternit Fabrieken NV

DBA/AKA/TA _____

Composed of _____

Address (line 1) 1880 Kapelle-op-den-Bos

Address (line 2) Kuiermansstraat 1

Address (line 3) _____

City

Belgium

State/Country

Zip Code

- Individual General Partnership Limited Partnership Corporation Association
- Other _____
- Citizenship/State of Incorporation/Organization Belgium

If document to be recorded is an assignment and the receiving party is not domiciled in the United States, an appointment of a domestic representative should be attached. (Designation must be a separate document from Assignment.)

FOR OFFICE USE ONLY

04/18/2001 GT0N11 00000223 200878

01 FC:481
02 FC:482

40.00 DP
125.00 DP

Public burden reporting for this collection of information is estimated to average approximately 30 minutes per Cover Sheet to be recorded, including time for reviewing the document and gathering the data needed to complete the Cover Sheet. Send comments regarding this burden estimate to the U.S. Patent and Trademark Office, Chief Information Officer, Washington, D.C. 20231 and to the Office of Information and Regulatory Affairs, Office of Management and Budget, Paperwork Reduction Project (0651-0027), Washington, D.C. 20503. See OMB Information Collection Budget Package 0651-0027, Patent and Trademark Assignment Practice. DO NOT SEND REQUESTS TO RECORD ASSIGNMENT DOCUMENTS TO THIS ADDRESS.

Mail documents to be recorded with required cover sheet(s) information to:
Commissioner of Patents and Trademarks, Box Assignments, Washington, D.C. 20231

Domestic Representative Name and Address

Enter for the first Receiving Party only.

Name Grimes & Battersby

Address (line 1) 3 Landmark Square

Address (line 2) P.O. Box 1311

Address (line 3) Stamford CT 06904 -1311

Address (line 4)

Correspondent Name and Address

Area Code and Telephone Number 203 -324 - 2828

Name George W. Cooper @ Grimes & Battersby

Address (line 1) 3 Landmark Square

Address (line 2) P.O. Box 1311

Address (line 3) Stamford CT 06904-1311

Address (line 4)

Pages Enter the total number of pages of the attached conveyance document including any attachments.

10

Trademark Application Number(s) or Registration Number(s)

Mark if additional numbers attached

Enter either the Trademark Application Number or the Registration Number (DO NOT ENTER BOTH numbers for the same property).

Trademark Application Number(s)

Registration Number(s)

200 878 687 057 732 060
1 131 792 1 436 432 1 573 387

Number of Properties

Enter the total number of properties involved.

6

Fee Amount

Fee Amount for Properties Listed (37 CFR 3.41):

\$ 165.00

Method of Payment:

Enclosed

Deposit Account

Deposit Account

(Enter for payment by deposit account or if additional fees can be charged to the account.)

Deposit Account Number:

07 2162

Authorization to charge additional fees:

Yes

No

Statement and Signature

To the best of my knowledge and belief, the foregoing information is true and correct and any attached copy is a true copy of the original document. Charges to deposit account are authorized, as indicated herein.

George W. Cooper
Name of Person Signing

[Signature]
Signature

4/4/01
Date Signed

The undersigned notary Yves VAN NOTEN, residing in Willebroek (Belgium), hereby confirms that a deed done at his office on June 30, 1999 shows:

1) that the company ETERNIT S.A., with registered offices in 1880 Kapelle-op-den-Bos, Kuiermansstraat 1, was established under the name of "Eternit Emailé", by a deed done before notary Paul Cretser in Brussels, on July 5, 1927, published in the addendum to the Law Gazette dated July 28 of the same year, as number 9954. Its memorandum of association was modified on various occasions, for instance to change the name into Eternit and to prolong the duration, as evidenced by the minutes of the extraordinary general assembly that was held before notary André Scheyven in Brussels on June 8, 1966, published in the addendum to the Law Gazette dated July 2, 1966 as number 22949. The memorandum was modified most recently by a deed done before notary Jean-Luc Indekeu in Brussels on April 30, 1986, published in the addendum to the Law Gazette dated May 29, 1986, as number 860529-231.

2) that the company ETERNIT S.A. was divided into four separate public limited companies pursuant to the above-mentioned deed of June 30, 1999, in the following manner:

- the company ETERNIT FABRIEKEN NV, with registered offices in 1880 Kapelle-op-den-Bos, Kuiermansstraat 1;
- the company PROMAT INTERNATIONAL NV, with registered offices in 2830 Willebroek (Tisselt), Bormstraat 24;
- the company ETERNIT BUIZEN NV, with registered offices in 2830 Willebroek (Tisselt), Bormstraat 24;
- the company EURO PANELS OVERSEAS NV, with registered offices in 2830 Willebroek (Tisselt), Bormstraat 24.

3) pursuant to the above-mentioned deed, all brands of ETERNIT S.A., the company to be divided, were transferred to the company ETERNIT FABRIEKEN NV, among other things. This transfer includes the trademark registrations listed in Annex A.

4) pursuant to the above-mentioned deed, the name of the company ETERNIT FABRIEKEN NV was changed into ETERNIT N. V .

Willebroek, 26 th of February 2001.



Annex A

| TRADEMARKS | REGISTRATIONS N° | REGISTRATION DATE | COUNTRY |
|-------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|
| ETERNIT (label) | 200.878 | July 14, 1925 | U.S.A. |
| GLASWELD | 687.057 | October 27, 1959 | U.S.A. |
| ARDEX | 732.060 | May 29, 1962 | U.S.A. |
| ETERSPAN | 1.131.792 | March 11, 1980 | U.S.A. |
| EFLEX | 1.436.432 | April 14, 1987 | U.S.A. |
| ETERNIT | 1.573.387 | December 26, 1989 | U.S.A. |

Sociétés commerciales

990720-688 - 990720-697

Handelsvennootschappen

N. 990720 — 688

"ETERNIT FABRIEKEN NV"

naamloze vennootschap

Kuiermansstraat 1
 1880 Kapelle-op-den-Bos

Brussel
 633.715

466.059.066

splitsing

Er blijkt uit een akte verleden voor notaris Yves VAN NOTEN met standplaats te Willebroek op 30 juni 1999 (Geboekt te Puurs de 01 JULI 1999. Deel 448, blad 39, vak 6, vijftienvijftig bladen en vijftien verzendingen. Ontvangen duizend frank (1.000,-F). De Ontvanger (get.) R. VAN DE VELDE), houdende de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de naamloze vennootschap "ETERNIT FABRIEKEN NV", met zetel te 1880 Kapelle-op-den-Bos, Kuiermansstraat 1 ondermeer wat volgt:

Overneming ingevolge splitsing van de naamloze vennootschap "Eternit" met zetel te 1880 Kapelle-op-den-Bos, Kuiermansstraat 1.

I. Korte samenvatting door de voorzitter van de splitsingsvoorstellen en van alle verslagen waarin voorgesteld wordt dat de vennootschap "ETERNIT" gesplitst wordt door overneming door vier bestaande vennootschappen, te weten:

- de naamloze vennootschap "ETERNIT FABRIEKEN NV" met zetel te 1880 Kapelle-op-den-Bos, Kuiermansstraat 1;
- de naamloze vennootschap "PROMAT INTERNATIONAL NV" met zetel te 2830 Willebroek (Tisselt), Bormstraat 24;
- de naamloze vennootschap "ETERNIT BUIZEN NV", met zetel te 2830 Willebroek (Tisselt), Bormstraat 24;
- de naamloze vennootschap "EURO PANELS OVERSEAS NV" met zetel te 2830 Willebroek (Tisselt), Bormstraat 24.

Voor de omschrijving en nadere precisering van de ingebrachte activa en passiva door de vennootschap "ETERNIT" in voormelde vennootschappen wordt er verwezen naar het splitsingsvoorstel van voormelde vennootschap "ETERNIT". Voor de inbreng van het onroerend patrimonium wordt verwezen naar wat hierna wordt uiteengezet.

De raad van bestuur van de vennootschap heeft op datum van 18 mei 1999 een splitsingsvoorstel opgemaakt. Het splitsingsvoorstel werd ter publicatie in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad neergelegd ter griffie van de rechtbank van koophandel te Brussel op 19 mei 1999 ter griffie van de rechtbank van koophandel te Mechelen op 19 mei 1999.

De Voorzitter bevestigt dat er zich geen wijzigingen hebben voorgedaan in de vermogenstoestand van de betrokken vennootschappen sinds de datum van neerlegging van het splitsingsvoorstel.

De algemene vergadering beslist met eenparigheid van stemmen de vrijstelling van de verslagen als bedoeld in de artikelen 174/29 en 174/31 Venn. Wet krachtens artikel 174/32 Venn. Wet.

De overnemende vennootschap "ETERNIT FABRIEKEN NV" aanvaardt de inbreng van activa en passiva zoals omschreven in het splitsingsvoorstel en ondermeer in inbreng in onderhavige vennootschap van nabeschreven onroerende goederen en verklaart op de hoogte te zijn gesteld van de bijzondere voorwaarden, erfdiensbaarheden, vergunningen en concessies

Het besluit van het verslag van bedrijfsrevisor aangesteld door vennootschap "ETERNIT FABRIEKEN NV" luidt als volgt:

"BESLUIT

Tot besluit verklaren wij dat:

- * de verrichting werd nagezien overeenkomstig de controle-normen van het Instituut der bedrijfsrevisoren.
- * de beschrijving van de niet-geldelijke inbreng in de N.V. Eternit Fabrieken die haar wordt toegewezen uit de splitsing van Eternit N.V. voldoet aan de normale vereisten van nauwkeurigheid en duidelijkheid;
- * de toegepaste methoden van waardering bedrijfseconomisch aanvaardbaar zijn en leiden tot een inbrengwaarde die ten-

minste overeenkomt met het aantal en de fractiewaarde van de als tegenprestatie uit te geven aandelen.

* de als tegenprestatie verstrekte vergoeding voor de inbreng in natura van welbepaalde activa- en passivabestanden voortvloeiende uit de splitsing van Eternit N.V., bestaande uit 130.277 nieuwe aandelen van Eternit Fabrieken N.V. op naam en zonder nominale waarde, als billijk en rechtmatig kan worden aanzien.

Antwerpen, 28 mei 1999.
 Klynveld Peat Marwick Goerdeler Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door (get.) M.R. Smet, (get.) M. Vercammen.

In het door de overnemende vennootschap "ETERNIT FABRIEKEN NV" overgenomen vermogen van de gesplitste vennootschap "ETERNIT" zijn volgende onroerende goederen begrepen:

Beschrijving goederen Willebroek-Tisselt.

Gemeente Willebroek, voorheen Tisselt.

Volgen de onroerende goederen thans gekend op het kadaster: een perceel tuin gelegen aan de Bormstraat sectie C nr. 26 C:

- een woonhuis gelegen Bormstraat 52, sectie C nummer 26 E;
- een woonhuis gelegen Bormstraat 50, sectie C nummer 26 F;
- een woonhuis gelegen Bormstraat 48, sectie C nummer 26 G;
- een woonhuis gelegen Bormstraat 46, sectie C nummer 26 H;
- een woonhuis gelegen Bormstraat 42, sectie C nummer 26 K;
- een woonhuis gelegen Bormstraat 22, sectie C nummer 23 B;
- een woonhuis gelegen Bormstraat 20, sectie C nummer 23 C;
- een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 177 A;
- een perceel weiland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 170;
- een perceel tuin gelegen Bormstraat sectie C nummer 11;
- een perceel weiland gelegen De Kersdonck, sectie C nummer

138 B;

een perceel bouwland gelegen De Kersdonck, sectie C nummer 147;

een perceel tuin gelegen Bormstraat, sectie C nummer 23 N;

een perceel tuin gelegen Bormstraat, sectie C nummer 23 P;

een woonhuis gelegen Bormstraat 16, sectie C nummer 23 V;

een perceel bouwland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 135;

een perceel bouwland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 136;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 166;

een perceel weiland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 171;

een perceel hooiland gelegen Bormstraat, sectie C nummer 26 L;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 181 B;

een perceel bouwland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 208 G;

een perceel weiland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 141;

een perceel weiland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 143;

een perceel weiland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 144 A;

een woonhuis gelegen Bormstraat 10, sectie C nummer 23 W;

een woonhuis gelegen Bormstraat 12, sectie C nummer 23 X;

een perceel bouwland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 131;

een perceel weiland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 137;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 146;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 148 C;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 168;

een perceel nijverheidsgrond gelegen Bormstraat sectie C nummer 17 H;

een woonhuis gelegen Bormstraat 13, sectie C nummer 16 E;

een perceel bouwland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 134;

een perceel park gelegen Bormstraat sectie C nummer 15 A;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 129 C;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 144 G;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 173 B;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 174 B;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 175 C;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 26 N;

een woonhuis gelegen Bormstraat 44, sectie C nummer 23 Y;

een perceel tuin gelegen Bormstraat, sectie C nummer 23 Z;

een woonhuis gelegen Bormstraat 14, sectie C nummer 23 Z;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 124 B;

een perceel grond gelegen Kersdonck, sectie C nummer 144 H;

een perceel bouwgrond gelegen Bormstraat, sectie C nummer 13 B;

een perceel bouwland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 139 A;

een perceel weiland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 140 A;

een perceel bouwland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 142 A;

een perceel weiland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 145 A;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 169 A;

een perceel weiland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 172 N;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 165 B;

een perceel bouwland gelegen Kersdonck, sectie C nummer 167;

een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 165 C;
een perceel bos gelegen Kersdonck, sectie C nummer 178 A;
een nijverheidsgebouw en terrein gelegen Bormstraat 24, sectie C nummer 21 N;
voor een gezamenlijke oppervlakte volgens kadaster van achtentwintig hectaren vijftientig aren éénentwintig centiare.
En verder alle onroerende goederen onder Willebroek (Tisselt) toebehorende aan de naamloze vennootschap "ETERNIT".

Beschrijving goederen Kapelle-op-den-bos.

Gemeente Kapelle-op-den-bos.

Volgende goederen thans gekend op het kadaster:

een perceel nijverheidsgrond gelegen Molenstraat, gekad. sectie A nr. 13 G;
een perceel hooiland gelegen Pomisberk, sectie A nr. 14 L;
een perceel nijverheidsgrond gelegen Pomisberk, gekad. sectie A nr. 14 M;
een perceel nijverheidsgrond gelegen Jetteberg, gekad. sectie A nr. 136 C;
een perceel nijverheidsgrond gelegen Jetteberg, gekad. sectie A nr. 138 F;
een woonhuis Kuiermansstraat 34, sectie A nr. 285 H 3;
een woonhuis Kuiermansstraat 32, sectie A nr. 285 L 3;
een garage Kuiermansstraat +32, sectie A nr. 285 N 3;
een garage Kuiermansstraat +34, sectie A nr. 285 C 4;
een perceel tuin Kuiermansstraat, sectie A nr. 285 Y 4;
een perceel tuin Kuiermansstraat, sectie A nr. 285 Z 4;
een perceel grond gelegen Westvaardijk, sectie A nr. 461 F;
een perceel bouwland gelegen Pastoriestraat, sectie A nr. 140 T;
een sportterrein gelegen Pastoriestraat, sectie A nr. 132 B;
een sportgebouw gelegen Pastoriestraat, sectie A nr. 133 B;
een perceel grond gelegen Stede, sectie A nr. 191 Y 4;
een perceel bouwland gelegen Molenveld, sectie A nr. 283 R 2;
een magazijn gelegen Kuiermansstraat 12, sectie A nr. 288 P;
een perceel bouwland gelegen Molenweg, sectie A nr. 294 F;
een woonhuis (thans afgebroken) Kuiermansstraat 3, sectie A nr. 249 P;
een kantoorgebouw Kuiermansstraat 14A, sectie A nr. 291 Y;
een perceel bouwland gelegen Molenveld, sectie A nr. 291 Z;
een perceel tuin Kuiermansstraat, sectie A nr. 303 H;
een nijverheidsgebouw Kuiermansstraat 1, sectie A nr. 252 G 2;
een nijverheidsgebouw Kuiermansstraat 11, sectie A nr. 261 A 3;
een perceel bouwgrond gelegen Kuiermansstraat, sectie A nr. 288 S;
een perceel bouwgrond gelegen Kuiermansstraat, sectie A nr. 262 N;
een woonhuis (thans afgebroken) Kuiermansstraat 5, sectie A nr. 249/t (1 a 27 ca);
Voor een totale oppervlakte volgens kadaster van zevenentwintig hectare zeventien are zeventientig centiare en één are zeventientig centiare (voor de Kuiermansstraat 5). En verder alle onroerende goederen onder Kapelle-op-den-Bos toebehorende aan de naamloze vennootschap "ETERNIT".

Kapitaalsverhoging

Als gevolg van de splitsing door overneming van vennootschap "ETERNIT" besluit de algemene vergadering van vennootschap "ETERNIT FABRIEKEN NV" haar kapitaal te verhogen tot beloop van 876.698.873 frank door inbreng in natura en tot beloop van 12.511 frank door opleg in geld, om het te brengen van 2.500.000 frank op 879.211.384 frank en uitgifte van 130.277 nieuwe volgestorte aandelen zonder aanduiding van nominale waarde.
Vaststelling van de vermogensoverdracht en verwerking in de boekhouding van de overnemende vennootschap.

Alle rechten, plichten en verbintenissen ontstaan vanaf 1 januari 1999 en verdeeld over de bestaande vennootschappen "ETERNIT FABRIEKEN NV", "PROMAT INTERNATIONAL NV", "ETERNIT BUIZEN NV" en "EURO PANELS OVERSEAS NV", zoals blijkt uit het voornoemd splitsingsvoorstel, worden boekhoudkundig geacht te zijn verricht voor rekening van de voormelde bestaande vennootschappen.

Bijgevolg gaat gans het vermogen van vennootschap "ETERNIT" over op de voormelde overnemende vennootschappen met alle rechten en plichten eraan verbonden.

Die aandelen hebben dezelfde rechten en plichten als de bestaande aandelen, en delen in de winst vanaf 1 januari 1999.

De vennoten van de overgenomen vennootschap "ETERNIT" worden aandeelhouder van de overnemende vennootschap "ETERNIT FABRIEKEN NV" in verhouding van één oud aandeel in de over te nemen vennootschap "ETERNIT" tegen 2.549427571 aandelen in de overnemende vennootschap "ETERNIT FABRIEKEN NV" met opleg in geld.

Art 5 van de statuten wordt aangepast als volgt :

"Het geplaatst maatschappelijk kapitaal is vastgesteld op achthonderd negenentwintig miljoen tweehonderd en elf duizend driehonderd vierentachtig frank (879.211.384,-) vertegenwoordigd door honderddertig duizend vijfhonderd zeventientig (130.277) maatschappelijke aandelen, zonder aanduiding van nominale waarde.

Alle aandelen zijn op naam.
De aandeelhouders kunnen te allen tijde vragen aan de voorzitter van de raad van bestuur dat deze aandelen op hun kosten worden omgezet in aandelen aan toonder. Voor het geval er aandelen aan toonder uitgegeven worden kan de vennootschap titels van meervoudige aandelen uitgeven."

Vaststelling dat de splitsing van vennootschap "ETERNIT" in de 4 bestaande vermelde vennootschappen verwezenlijkt is, dat de gesplitste vennootschap "ETERNIT" opgehouden heeft te bestaan en dat de voormelde overnemende

vennootschappen het vermogen van de ontbonden vennootschap "ETERNIT" hebben overgenomen in een verhouding, zoals hierboven uiteengezet.

Vaststelling door notaris dat alle formaliteiten werden nageliefd zoals die door de wet zijn voorgeschreven. Hij bevestigt derhalve, via onderzoek, het bestaan van de externe en interne wettigheid van de rechtshandelingen en formaliteiten in de zin van artikel 174/35 van de Vennootschappenwet aan de hand van de hem verstrekte inlichtingen.

Wijziging benaming.

De vergadering beslist met eenparigheid de benaming te wijzigen in "ETERNIT".

Zodoende wordt de tekst van artikel 1 van de statuten geschrapt en vervangen door:

"De vennootschap is een naamloze vennootschap. Ze wordt genoemd : "ETERNIT".

Volmacht

Volmacht wordt gegeven aan de heer Roeland Verhille, wonende te 3540 Herk-de-Stad, Bosstraat 73 en mevrouw Sonja De Wolf, wonende te 2800 Mechelen, Electriciteitsstraat 31 bus 1202, met recht van indeplaatstelling, om voor ondernavige vennootschappen alle formaliteiten te vervullen inzake het handelsregister, B.T.W. en in- en uitschrijving van aandelen.

Voor ontleidend uittreksel :

(Get.) Yves Van Noten,
notaris.

Tegelijk neergelegd :

- afschrift akte;
- bankattest
- verslag raad van bestuur inbreng in natura
- verslag commissaris revisor inbreng in natura.
- gecoördineerde statuten

Neergelegd, 8 juli 1999.

4 7 660 BTW 21 % 1 609 9 269

(74889)

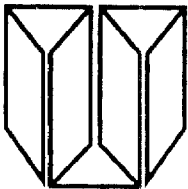
Ondergetekende notaris Yves Van Noten bevestigt bij deze dat dit document een gelijkvormige fotokopie is van het origineel.



[Handwritten signature]

TRADEMARK

REEL: 002274 FRAME: 0283



Translation from the Dutch language

N. 990720 - 688

"ETERNIT FABRIEKEN NV"

public limited company
Kuiermansstraat 1
1880 Kapelle-op-den-Bos

Brussels
633.715
466.059.066

Division

The deed drawn up and certified by Yves VAN NOTEN, Notary in Willebroek on June 30, 1999 (Registered in Puurs on July 1, 1999 - Section 448, page 39, space 6, twenty-five sheets and fifteen marginal entries. Collected one thousand Frank (1,000 BEF). The Collector (s) R. VAN DE VELDE), relating the extraordinary general meeting of the shareholders of "ETERNIT FABRIEKEN NV" public limited company with registered office in 1880 Kapelle-op-den-Bos, Kuiermansstraat 1, *inter alia* the following:

Take-over resulting from the division of "Eternit" public limited company with registered office in 1880 Kapelle-op-den-Bos, Kuiermansstraat 1.

1. Brief summary presentation, by the Chairman, of the division proposals and of all the reports in which it has been proposed that the "ETERNIT" company should be divided via a take-over by four existing companies, namely:
 - "ETERNIT FABRIEKEN NV" public limited company with registered office in 1880 Kapelle-op-den-Bos, Kuiermansstraat 1;
 - "PROMAT INTERNATIONAL NV" public limited company with registered office in 2830 Willebroek (Tisselt), Bormstraat 24;
 - "ETERNIT BUIZEN NV" public limited company with registered office in 2830 Willebroek (Tisselt), Bormstraat 24;
 - "EURO PANELS OVERSEAS NV" public limited company with registered office in 2830 Willebroek (Tisselt), Bormstraat 24;

For the description and detailed account of the assets and liabilities brought by the "ETERNIT" company into the business of the aforesaid companies we refer to the proposal for the division of the aforesaid "ETERNIT" company. As to the real property assets brought into the business, we refer to the explanations provided below.

On May 18, 1999 the Board of Directors of the company has drawn up the proposal for a division. The proposal for a division was filed with the Registry of the Commercial Court in Mechelen on May 19, 1999 for publication in the supplements to the Belgian Official Gazette.

The Chairman confirms that no changes have occurred in the assets and liabilities situation of the companies concerned since the date when the proposal for a division was filed.

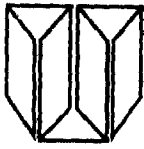
BPVBA SINGER SCPRLL

tel. 02/734.61.11 - Fax 02/734.14.46

TRADEMARK

REEL: 002274 FRAME: 0284

coniseurs: Traductoren
Beëdigde Übersetzer
akentoi: Metaanpakkers;
Sworn Translators
Traducteurs Jurades
Traducteurs Jurés
Traductores Jurados
Beëdigde Vertalers
Tradutores Acreditados



The general meeting opts unanimously in favor of the exemption from the reports as mentioned under articles 174/29 and 174/31 of the Corporate Laws, in accordance with article 174/32 of the Corporate Laws.

"ETERNIT FABRIEKEN NV", the company taking over, accepts the assets and liabilities brought into the business as described in the proposal for a division and, among other things, the investment in this company of the real properties described below and it declares having been informed of the special terms, easements, permits and concessions.

The conclusion of the report from the company auditor appointed by the "ETERNIT FABRIEKEN NV" company reads as follows:

"CONCLUSION

We declare in conclusion that:

- * the operation was examined in accordance with the audit standards of the Institute of Chartered Auditors;*
- * the description of the non-monetary investment assigned to N.V. Eternit Fabrieken as a result of the division of Eternit N.V. complies with the normal requirements as to accuracy and clarity;*
- * the methods of valuation applied are acceptable from a business economics point of view and result in an investment value that corresponds, at least, with the number and the fractional value of the share to be issued in consideration thereof;*
- * the compensation provided in consideration for the investment in kind of specific components of the assets and liabilities, resulting from the division of Eternit N.V., consisting of 130,277 new registered shares without face value of Eternit Fabrieken N.V. may be considered as fait and legitimate.*

Antwerp - May 28, 1999

*Klynveld Peat Marwick Goerdeler, Chartered Auditors,
represented by (s) M.R. Smet (s) M. Vercammen.*

The assets and liabilities of the ETERNIT company being divided and taken over by the "ETERNIT FABRIEKEN NV" company comprise the following real properties:

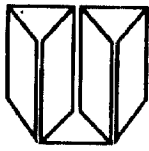
Description of the Willebroek-Tisselt properties,
Municipality of Willebroek, formerly Tisselt.

Follow the real properties as known at present in the Land Register:

- one garden lot located at Bormstraat, Section C n° 26 C;
- one private house located Bormstraat 52, section C, n° 26 E;
- one private house located Bormstraat 50, section C, n° 26 F;
- one private house located Bormstraat 48, section C, n° 26 G;
- one private house located Bormstraat 46, section C, n° 26 H;
- one private house located Bormstraat 42, section C, n° 26 K;
- one private house located Bormstraat 22, section C, n° 23 B;
- one private house located Bormstraat 20, section C, n° 23 C;
- one wood plot located at Kersdonck, section C n° 177 A;



one pasture plot located at Kersdonck, section C n° 170;
one garden plot located Bormstraat, section C n° 11;
one pasture plot located De Kersdonck, section C n° 138;
one building land plot located De Kersdonck, section C n° 147;
one garden plot located Bormstraat, section C n° 23 N;
one garden plot located Bormstraat, section C n° 23 P;
one private house located Bormstraat 16, section C n° 23 V;
one building land plot located at Kersdonck, section C n° 135;
one building land plot located at Kersdonck, section C n° 136;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 166;
one pasture plot located Kersdonck, section C n° 171;
one hay-field plot located Bormstraat, section C n° 26 L;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 181 B;
one building land plot located Kersdonck, section C n° 208 G;
one pasture plot located Kersdonck, section C n° 141;
one pasture plot located Kersdonck, section C n° 143;
one pasture plot located Kersdonck, section C n° 144 A;
one private house located Bormstraat 10, section C n° 23 W;
one private house located Bormstraat 12, section C n° 23 X;
one building land plot located Kersdonck, section C n° 131;
one pasture plot located Kersdonck, section C n° 137;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 146;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 148 C;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 168;
one industrial land plot located Bormstraat, section C n° 17H;
one private house located Bormstraat 13, section C n° 16 E;
one building land plot located Kersdonck, section C n° 134;
one park land plot located Bormstraat, section C n° 15 A;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 129 C;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 144 G;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 173 B;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 174 B;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 175 C;
one private house located Bormstraat 44, section C n° 26 N;
one garden plot located Bormstraat, section C n° 23 Y;
one private house located Bormstraat 14, section C n° 23 Z;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 124 B;
one plot of land located Kersdonck, section C n° 144 H;
one building land plot located Bormstraat, section C n° 13 B;
one building land plot located Kersdonck, section C n° 139 A;
one pasture plot located Kersdonck, section C n° 140 A;
one building land plot located Kersdonck, section C n° 142 A;
one pasture plot located Kersdonck, section C n° 145 A;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 169 A;
one pasture plot located Kersdonck, section C n° 172 N;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 165 B;
one building land plot located Kersdonck, section C n° 167;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 165 C;
one wood plot located Kersdonck, section C n° 178 A;
one industrial building and land located Bormstraat 24, section C n° 21 N;
For an aggregate land surface area according to the Land Register, of five hundred eighty-two thousand five hundred twenty-one square meters.
And, furthermore, any and all real properties under Willebroek (Tisselt) that belong to "ETERNIT" public limited company.



Description of the Kapelle-op-den-Bos properties,
Municipality of Kapelle-op-den-Bos

Follow the real properties as known at present in the Land Register:

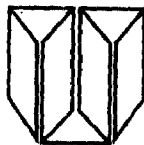
one industrial land plot located Molenstraat, section A n° 13 G according to the Land Register;
one hay-field plot located Pomisberk, section A n° 14 L;
one industrial land plot located Pomisberk , section A n° 14 M according to the Land Register;
one industrial land plot located Jetteberg , section A n° 136 C according to the Land Register;
one industrial land plot located Jetteberg , section A n° 138 F according to the Land Register;
one private house Kuiermansstraat 34, section A n° 285 H 3;
one private house Kuiermansstraat 32, section A n° 285 L 3;
one garage Kuiermansstraat +32, section A n° 285 N 3;
one garage Kuiermansstraat +34, section A n° 285 C 4;
one garden plot Kuiermansstraat, section A n° 285 Y 4;
one garden plot Kuiermansstraat, section A n° 285 Z 4;
one plot of land located Westvaardijk, section A n° 461 F;
one building land plot located Pastorijstraat, section A n° 140 T;
one sports field located Pastorijstraat, section A n° 132 B;
one sports building located Pastorijstraat, section A n° 133 B;
one plot of land located Stede, section A n° 191 Y 4;
one building land plot located Molenveld, section A n° 283 R 2;
one warehouse located Kuiermansstraat 12, section A n° 288 P;
one building land plot located Molenweg, section A n° 294 F;
one private house (now demolished) Kuiermansstraat 3, section A n° 249 P;
one office building Kuiermansstraat 14A, section A n° 291 Y;
one building land plot located Molenveld, section A n° 291 Z;
one garden plot Kuiermansstraat, section A n° 303 H;
one industrial building Kuiermansstraat 1, section A n° 252 G 2;
one industrial building Kuiermansstraat 11, section A n° 261 A 3;
one building land plot located Kuiermansstraat, section A n° 288 S;
one building land plot located Kuiermansstraat, section A n° 262 N;
one private house (now demolished) Kuiermansstraat 5, section A n° 249/t (127 square meters);

For an aggregate land surface area according to the Land Register, of two hundred seventy-one thousand seven hundred thirty-seven square meters, and one hundred twenty-seven square meters (for Kuiermansstraat 5).

And, furthermore, any and all real properties under Kapelle-op-den-Bos that belong to "ETERNIT" public limited company.

Increase of capital

As a result of the division via take-over of "ETERNIT" public limited company, the general meeting of "ETERNIT FABRIEKEN NV" decides to increase its capital by 876,698, 873 BEF through investments in kind and by 12,511 BEF



through investment in cash, so as to increase it from 2,500,000 BEF to 879,211,384 BEF, and through the issuance of 130,277 new shares paid up in full, without indication of face value.

Confirmation of the transfer of assets and processing in the accounts of the company taking over.

Any and all rights, obligations and commitments that have arisen as from January 1, 1999 as regards the existing "ETERNIT FABRIEKEN NV", "PROMAT INTERNATIONAL NV", "ETERNIT BUIZEN NV" and "EURO PANELS OVERSEAS NV" companies and as shown by the aforesaid proposal for a division, will be considered, from the accounting point of view, as being for the account of the aforesaid existing companies.

Consequently, the entire assets and liabilities of the "ETERNIT" company will be transferred to the aforesaid companies taking over, with any and all rights and obligations connected therewith.

These shares have the same rights and obligations as the existing shares and they will share in the profits as from January 1, 1999.

The associates of the "ETERNIT" company taken over will be shareholders of the "ETERNIT FABRIEKEN NV" company taking over, in the proportion of one old share in the "ETERNIT" company to be taken over against 2.549427571 shares in the "ETERNIT FABRIEKEN NV" company taking over, with an investment in cash.

Art. 5 of the Articles of association is amended as follows: "The company capital as subscribed amounts to eight hundred seventy-nine million two hundred eleven thousand three hundred eighty-four Frank (879,211,384 BEF), represented by one hundred thirty thousand five hundred twenty-seven (130,527) company shares without indication of face value.

All the shares are registered shares.

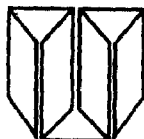
The shareholders may request the Chairman of the Board of Directors at all times to have these shares converted, at their own expense, into bearer shares. In the event where bearer shares are issued, the company may deliver certificates for multiple shares."

Confirmation that the division of the "ETERNIT" company into the 4 existing companies mentioned above has been materialized, that the divided "ETERNIT" company has ceased to exist and that the aforesaid take-over companies have taken over the assets and liabilities of the "ETERNIT" company dissolved in the proportion as detailed above.

Confirmation by the notary that any and all of the procedures as required under the law have been complied with. He confirms, consequently, via investigation, the existence of the external and internal lawfulness of the legal actions and procedures in the meaning of article 174/35 of the Corporate Laws, on the basis of the information he has been provided with.

Change of name

The meeting decides unanimously to change the name to "ETERNIT".



For this purpose, the text of article 1 of the Articles of association is deleted and replaced by:

"The company is a public limited company. Its name is "ETERNIT".

Power of attorney

Power of attorney is given to Mr. Roeland Verhille, resident of 3540 Herk-de-Stad, Bosstraat 73, and Mrs. Sonja De Wolf, resident of 2800 Mechelen, Electriciteitstraat 31 box 1202, with the authority of substitution, in order to comply for these companies with any and all procedures as required in matters of trade register, VAT as well as registration and issuance of shares.

For analytical extract
(s) Yves Van Noten
Notary

Filed simultaneously:

- copy of deed
- bank certificate
- report from the Board of Directors on the investment in kind
- report from the statutory auditor on the investment in kind
- coordinated Articles of association

Filed on July 8, 1999

| | | | | |
|---|-------|----------|-------|---------|
| 4 | 7 660 | VAT 21 % | 1 609 | 9 269 |
| | | | | (74889) |

The undersigned Notary Yves Van Noten confirms hereby that this document is a certified true photocopy of the original document.

(s) illegible

Seal of Yves VAN NOTEN, Notary in WILLEBROEK



J. Van Cost, Sworn Translator at the Brussels Court of First Instance, do hereby certify that the above is a faithful translation of the original series issued in the Dutch language. Witness my hand and seal this 29th day of June 2000 in Brussels, Belgium