

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

Voor-
behouder
aan het
Belgisch
Staatsblad



15069733

Rechtbank van koophandel
Antwerpen

05 MEI 2015

afdeling Antwerpen
Griffie

Ondernemingsnr : 0448.920.156

Benaming

(voluit) : **Tuincentrum Van Uytsel**

(verkort) :

Rechtsvorm : Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid

Zetel : Pierstraat 276 - 2550 Kontich

(volledig adres)

Onderwerp akte : Uittreksel uit het verslag van het bestuursorgaan met betrekking tot het verlenen van financiële bijstand dd. 29 april 2015

Hierbij hebben wij het genoegen u verslag uit te brengen in het kader van artikel 329 van het Wetboek van Vennootschappen.

Dit bijzonder verslag bevat de volgende elementen:

- Redenen voor de verrichting;
- Het belang van de vennootschap bij het aangaan van de verrichting;
- Voorwaarden waartegen de verrichting wordt aangegaan;
- De aan de verrichting verbonden risico's voor de liquiditeit en solvabiliteit van de vennootschap;
- Vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap.

Het voorstel tot het verlenen van financiële bijstand onder de vorm van het toestaan van een lening door de vennootschap, ten bedrage van 3.000.000 EUR, zal voorgelegd worden aan de algemene vergadering op 29 april 2015.

1. Redenen voor de verrichting

Het bestuursorgaan wenst over te gaan tot het verlenen van financiële bijstand onder de vorm van het toestaan van een lening om de volgende redenen:

- In het kader van een overname van de aandelen van de vennootschap door een overkoepelende familiale holding CVBA Holding Van Uytsel, opgericht door de kinderen/vennootschappen van (bepaalde) kinderen van Jan en Frans Van Uytsel, is het van belang een deel van de koopprijs ten bedrage van +/- 14.500.000 EUR te financieren. Het bedrag dat werd vastgesteld als zijnde het deel dat op korte termijn moet worden gefinancierd, bedraagt 3.000.000 EUR;
- Het belang van de transactie voor de vennootschap bestaat er onder meer in dat de aandelenstructuur van de vennootschap wordt verankerd in een familiale holding onder de vorm van een CVBA ;
- Het interestpercentage waartegen de lening door de vennootschap aan de CVBA Holding Van Uytsel wordt verstrekt, bedraagt 2,14 %. Het te lenen bedrag van 3.000.000 EUR wordt aan 1,24 % via een investeringskrediet ter beschikking gesteld door KBC. Er wordt een marktconforme opslag genomen op het doorlenen van deze middelen of 0,9 % en het debiteurenrisico. Het marktconform karakter werd onderbouwd door een offerte van een derde bankier, op basis van de kredietpositie van de CVBA Holding Van Uytsel;
- Er werd een simulatie gemaakt van de impact van deze bijkomende lening op de cash positie van het bedrijf (cfr bijlage). Uit de toegevoegde cashplanning blijkt dat de vennootschap deze lening kan afbetalen.

Het voor de verrichting uitgetrokken bedrag is voor uitkering vatbaar.

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 15/05/2015 - 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(en) bevoegd de rechtspersoon ten aanzien van derden te vertegenwoordigen

Verso : Naam en handtekening.

2. Het belang van de vennootschap bij het aangaan van de verrichting

Het bestuursorgaan meent dat de vennootschap het volgende belang heeft bij het aangaan van deze verrichting:

- Overdracht van aandelen binnen de familie en verankering van het aandeelhouderschap op niveau van de CVBA Holding Van Uytsel met het oog op het behoud van het familiaal karakter en de continuïteit van de vennootschap.

3. Voorwaarden waartegen de verrichting wordt aangegaan

De voorwaarden waartegen de voorgestelde verrichting wordt aangegaan, zijn de volgende:

- Afbetaling van het ontleende bedrag over 5 jaar met vaste annuïteiten tegen 2,14 %.

Het bestuursorgaan is van mening dat deze voorwaarden marktconform zijn, met name voor wat betreft de rente die de vennootschap ontvangt en de zekerheid die aan de vennootschap wordt verstrekt.

4. De aan de verrichting verbonden risico 's voor de vennootschap

Het bestuursorgaan is van mening dat de aan de verrichting verbonden risico 's kunnen omschreven worden als volgt:

- Aan de verrichting is een debiteurenrisico verbonden ;
- Aangezien de CVBA Holding Van Uytsel eigenaar is van bijna alle aandelen van de BVBA Tuincentrum Van Uytsel (en zij dus via een dividenduitkering bijkomende middelen kan verkrijgen) en uit de toegevoegde cash flow planning blijkt dat de lening (en bijbehorende winstopslag op de interest) kan worden afbetaald, wordt dit risico als aanvaardbaar weerhouden.

Het bestuursorgaan heeft de kredietwaardigheid van iedere betrokkene partij onderzocht en komt de volgende conclusie:

- De kredietwaardigheid van zowel Tuincentrum Van Uytsel BVBA als CVBA Holding Van Uytsel is aanvaardbaar. Het eerste blijkt uit ingevoegde cash flow planning. Het tweede volgt uit het feit dat CVBA Holding Van Uytsel bijna 100 % moedervernootschap is van Tuincentrum Van Uytsel BVBA.

5. De prijs waartegen de derde geacht wordt de aandelen te verkrijgen

De prijs waartegen de overnemer geacht wordt de aandelen te verkrijgen, kan omschreven worden als volgt:

- De prijs waartegen de koop werd overeengekomen bedraagt 24.247,49 EUR per aandeel. De prijs voor de verkoop van de aandelen werd vastgesteld aan de hand van het waarderingsverslag dd. 5 maart 2015 van Mevrouw Hilde Dierickx, bedrijfsrevisor en de heer Martin Beynaerts, bedrijfsrevisor. Bijgevolg werden via deze financiële steunverlening 123 aandelen gefinancierd van de 596 aandelen die werden gekocht door CVBA Holding Van Uytsel.

6. Specifieke verantwoording van de genomen beslissing

Rekening houdende met de hoedanigheid van de begunstigde, zijnde de moedervernootschap zelf, alsook met de vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap, zijnde een positieve marge van 0,90 % kan het bestuursorgaan de volgende specifieke verantwoording van de verrichting geven:

- Het doorlenen van de gelden brengt een positieve marge op voor de vennootschap.



Het bestuursorgaan is dan ook van mening dat de wettelijke voorwaarden voldaan zijn en beslist de in onderhavig verslag opgenomen beslissing goed te keuren.

Het bestuursorgaan stelt aan de algemene vergadering voor de voorgenomen verrichting goed te keuren.

De vergadering wordt beëindigd om 10 uur, na unanieme goedkeuring en ondertekening van onderhavige notulen.

De zaakvoerders,

Frans Van Uytsel

Jan Van Uytsel

BVBA David Van Uytsel Management,
met als vaste vertegenwoordiger David Van Uytsel

BVBA Ben Van Uytsel Management,
met als vaste vertegenwoordiger Ben Van Uytsel

BVBA Julie Van Uytsel Management,
met als vaste vertegenwoordiger Julie Van Uytsel