

2190480

**Luik B**

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

Voor-
houden
aan het
Belgisch
Staatsblad

***19058265***

Ondernemingsrechtbank
Antwerpen, afdeling TONGEREN

16 APR. 2019

neergelegd ter griffie
de Griffier,

Ondernemingsnr **0536.638.741****Benaming**(voluit): **Valedro Holding**

(verkort):

Rechtsvorm: **besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid**

Volledig adres v.d. zetel: **Gasthuisbosdreef 16
3700 Tongeren**

**Onderwerp akte : PARTIËLE SPLITSING DOOR OVERNEMING VERKRIJGENDE
VENNOOTSCHAP - KAPITAALVERHOOGING DOOR INBRENG IN NATURA
VAN GEDEELTE VAN VERMOGEN VAN VALEDRO BVBA (VERKREGEN UIT
HET VROEGERE VERMOGEN VAN CALU NV)**

**AANPASSING STATUTEN AAN VIGERENDE WETGEVING - DIVERSE
STATUTENWIJZIGINGEN - VASTSTELLING NIEUWE STATUTEN**

Uittreksel afgeleverd vóór registratie om neer te leggen ter griffie van de Ondernemingsrechtbank te Antwerpen, afdeling Tongeren.

Uit een akte van een buitengewone algemene vergadering verleden voor Frank Liesse, notaris met standplaats te Antwerpen, die zijn ambt uitoefent in de vennootschap Celis, Celis & Liesse, met zetel te Antwerpen, Kasteelpleinstraat 59, op 4 april 2019, blijkt het volgende:

1. PARTIËLE SPLITSING DOOR OVERNEMING**1) Goedkeuring van Voorstel tot Partiële Splitsing en vermogensovergang**

De vergadering keurde het Voorstel tot Partiële Splitsing, zoals het werd neergelegd ter griffie van de bevoegde ondernemingsrechtbank te Antwerpen, afdeling Tongeren, integraal en zonder enig voorbehoud goed en besluit tot de Partiële Splitsing waarbij slechts een deel van het vermogen van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "VALEDRO", RPR Antwerpen, afdeling Tongeren 0432.750.157, met zetel te 3700 Tongeren, Gasthuisbosdreef 16 bus 1 (hierna "VALEDRO BVBA" of de "Partieel Gesplitste Vennootschap") - en meer bepaald een deel van het vermogen dat zij in het kader van de voorafgaande Fusie door overneming van de naamloze vennootschap "CALU", RPR Antwerpen, afdeling Hasselt 0415.585.117, met zetel te 3560 Lummen, Klaverbladstraat 1 (hierna "CALU NV") heeft verkregen - werd afgesplitst, welk afgesplitst deel, met alle respectieve rechten en verplichtingen daaraan verbonden, onder algemene titel is overgegaan op de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "VALEDRO HOLDING", RPR Antwerpen, afdeling Tongeren 0536.638.741, met zetel te 3700 Tongeren, Gasthuisbosdreef 16 (hierna "VALEDRO HOLDING BVBA" of de "Verkrijgende Vennootschap"), en betuigde haar instemming met deze verrichting, waarbij:

- de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA, onverminderd blijft voortbestaan en dus niet werd ontbonden of vereffend;

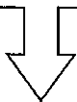
- het afgesplitste deel van het vermogen (*id est* ná de totstandkoming van de voorafgaande Fusie door overneming van CALU NV) van de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA, bij wijze van een inbreng in natura en onder algemene titel werd overgedragen naar de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA zoals voorgesteld in het Voorstel tot Partiële Splitsing, en in de Verkrijgende Vennootschap tegen boekwaarde werd geboekt als gevolg waarvan het vermogen van de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA (zoals samengesteld ná de totstandkoming van de Fusie door overneming van CALU NV), op overeenkomstige wijze werd verminderd onder de voorwaarden als bepaald in het Voorstel tot Partiële Splitsing en zoals beschreven in de akte en het vermogen van de Verkrijgende Vennootschap op

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 26/04/2019 - Annexes du Moniteur belge

Op de laatste blz. van **Luik B** vermelden : **Recto** : Naam en hoedanigheid van de instrumenterende notaris, hetzij van de perso(o)n(en) bevoegd de rechtspersoon ten aanzien van derden te vertegenwoordigen

Verso : Naam en handtekening

Voor-
behouden
aan het
Belgisch
Staatsblad



Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 26/04/2019 - Annexes du Moniteur belge

overeenkomstige wijze werd vermeerderd;

- de Vennoten van de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA, hun bestaande participaties in de Partieel Gesplitste Vennootschap hebben behouden;
- als vergoeding voor de inbreng in natura (in het kader van en ingevolge de Partiële Splitsing) in de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA nieuwe aandelen werden uitgegeven ten gunste van de enige begunstigde vennoot van de Partieel Gesplitste Vennootschap aangezien, ingevolge toepassing van artikel 740, §2, 1° van het Wetboek van Vennootschappen, er geen nieuwe aandelen werden uitgegeven ten gunste van de Verkrijgende Vennootschap voor de aandelen die laatstgenoemde zelf aanhield in de Partieel Gesplitste Vennootschap en die in zulk geval niet beschouwd werd als begunstigde vennoot, zodat in concreto in totaal één (1) nieuw aandeel werd uitgegeven ten gunste van de enige begunstigde vennoot van de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA uit hoofde van haar huidige aandelenbezit in de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA (hierna in deze hoedanigheid de "**Begunstigde Vennoot** genoemd").

Door deze (verrichting van) Partiële Splitsing (door overneming) gaat het afgesplitste deel van het vermogen van de Partieel Gesplitste Vennootschap - en meer bepaald een deel van het vermogen dat zij in het kader van de voorafgaande Fusie door overneming van CALU NV heeft verkregen - zonder uitzondering noch voorbehoud onder algemene titel over op de Verkrijgende Vennootschap.

II) Ruilverhouding en vergoeding

Overeenkomstig de bepalingen van het Voorstel tot Partiële Splitsing werd aan de Begunstigde Vennoot, als vergoeding voor de inbreng in natura (in het kader van en als gevolg van de Partiële Splitsing) in de Verkrijgende Vennootschap, zonder opleg in geld, in concreto in totaal één (1) nieuw aandeel uitgegeven in VALEDRO HOLDING BVBA op basis van de volgende weerhouden ruilverhouding berekend op basis van de respectieve gecorrigeerde vermogensstaat en waardering van beide vennootschappen die betrokken zijn bij de Partiële Splitsing per 1 januari 2019, te weten werd de ruilverhouding bepaald op nul komma nul nul drie acht twee acht zes twee acht (0,003828628), welk in principe zou resulteren in de uitgifte van in totaal (afgerond) vier (4) nieuwe aandelen van VALEDRO HOLDING BVBA voor duizend honderdzesenvijftig (1.156) bestaande aandelen van VALEDRO BVBA, met dien verstande dat, krachtens artikel 677 juncto artikel 740, §2, 1°, van het Wetboek van Vennootschap, in casu er geen nieuwe aandelen in VALEDRO HOLDING BVBA werden uitgegeven voor de duizend drieënzestig (1.063) aandelen die VALEDRO HOLDING BVBA zelf in VALEDRO BVBA aanhield, welk zoals hoger gezegd zal resulteren in de effectieve uitgifte van (afgerond) één (1) nieuw aandeel in VALEDRO HOLDING BVBA ten gunste van de enige Begunstigde Vennoot.

Gelet op de toepassing van artikel 740, §2, 1° van het Wetboek van Vennootschappen werd, zoals hoger ook reeds is gezegd, als vergoeding voor de inbreng in natura (ingevolge de Partiële Splitsing) in de Verkrijgende Vennootschap, aan de enige Begunstigde Vennoot uit hoofde van zijn aandelenbezit in de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA, in concreto één (1) nieuw aandeel (hierna het "**Nieuwe Aandeel**") in de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA uitgegeven; dit Nieuwe Aandeel is volledig volgestort en heeft dezelfde eigendomsrechten en lidmaatschapsrechten als de bestaande aandelen in de Verkrijgende Vennootschap.

De Partiële Splitsing heeft geen invloed op de bestaande aandelen(participaties) in de Partieel Gesplitste Vennootschap.

III) Uittrekingswijze

Overeenkomstig de bepalingen van het Voorstel tot Partiële Splitsing is het uitgegeven Nieuwe Aandeel op naam en werd dat Nieuwe Aandeel, door en onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan van deze Verkrijgende Vennootschap (i.c. de Zaakvoerders), ingeschreven in het register van aandelen van de Verkrijgende Vennootschap zoals is bepaald in het Voorstel tot Partiële Splitsing.

IV) Deelname in de winst

Overeenkomstig de bepalingen van het Voorstel tot Partiële Splitsing geeft het Nieuwe Aandeel uitgegeven in de Verkrijgende Vennootschap recht te delen in de winst van de Verkrijgende Vennootschap vanaf 1 januari 2019 en heeft het dezelfde rechten (i.e. inclusief een gelijk recht op dividend) als de bestaande aandelen in de Verkrijgende Vennootschap.

Er werden geen bijzondere regelingen getroffen betreffende dit recht.

V) Verrichtingen vanuit boekhoudkundig oogpunt

Overeenkomstig de bepalingen van het Voorstel tot Partiële Splitsing werd de Partiële Splitsing verwezenlijkt met retroactiviteit voor boekhoudkundige en fiscale doeleinden, met dien verstande dat de **Partiële Splitsing op boekhoudkundig en fiscaal vlak geacht zal worden in werking te treden op 1 januari 2019 (om 00u00)**, dit evenwel ná de voorafgaande implementatie en boekhoudkundige verwerking van de voorafgaande Fusie door overneming van CALU NV door VALEDRO BVBA.

Dat betekend in concreto dat alle handelingen wat betreft het afgesplitste deel van het vermogen van VALEDRO BVBA (zijnde effectief een deel van het vermogen dat zij in het kader van de voorafgaande Fusie door overneming van CALU NV heeft verkregen) dat werd ingebracht in VALEDRO HOLDING BVBA, vanaf 1 januari 2019 (om 00u00) op boekhoudkundig en fiscaal vlak geacht worden te zijn verricht voor rekening van de Verkrijgende Vennootschap (ongeacht wie die handelingen gesteld heeft).

VI) In de Partieel Gesplitste Vennootschap zijn geen aandelen waaraan bijzondere rechten verbonden zijn noch andere effecten dan aandelen.

VII) Aan de leden van de bestuursorganen van de bij de Partiële Splitsing betrokken vennootschappen werden geen bijzondere voordelen toegekend.

VIII) Ingevolge de beslissing tot partiële splitsing door overneming zonder ontbinding noch vereffening van VALEDRO BVBA, de Partieel Gesplitste Vennootschap, die onverminderd blijft voortbestaan en met het oog op de inbreng van het afgesplitste deel van haar huidige vermogen (*id est* ná de implementatie van de voorafgaande Fusie door overneming van CALU NV, in VALEDRO HOLDING BVBA, de Verkrijgende Vennootschap, is het afgesplitste deel van het vermogen van VALEDRO BVBA (zijnde effectief een deel van

Voor-
behouden
aan het
Belgisch
Staatsblad

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 26/04/2019 - Annexes du Moniteur belge

het vermogen dat zij in het kader van de voorafgaande Fusie door overneming van CALU NV heeft verkregen) bij wijze van inbreng in natura overgegaan op VALEDRO HOLDING BVBA overeenkomstig de voorwaarden bepaald in het Voorstel tot Partiële Splitsing.

2. BESCHRIJVING EN VERMOGENSOVERGANG

Slechts de hierna beschreven vermogensbestanddelen van het vermogen van de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA (zoals samengesteld ná de totstandkoming van de Fusie door overneming van CALU NV) werd afgesplitst en is overgegaan **onder algemene titel** naar de Verkrijgende Vennootschap als volgt:

1) Algemene omschrijving van de over te gane vermogensbestanddelen

1. Algemeen

Overeenkomstig het Voorstel tot Partiële Splitsing heeft de Partiële Splitsing van VALEDRO BVBA als oogmerk, met uitsluiting van al haar andere activa, het onroerend goed gelegen te Lummen, Klaverbladstraat 1 dat voorheen toebehoorde aan CALU NV en dat ingevolge de realisatie van de voorafgaande Fusie toebehoorde aan VALEDRO BVBA (de Partieel Gesplitste Vennootschap) (hierna het "**Onroerend Goed**" of soms ook het "**Afgesplitste Vermogen**"), zoals gedetailleerd omschreven in de akte en onder de beschreven voorwaarden en voor vrij en onbelast, zuiver en onbezwaard van alle schulden, voorrechten, rechten van hypotheek en rechten van derden, afgesplitst en samen met de rechten en verplichtingen die erop betrekking hebben, ingebracht in VALEDRO HOLDING BVBA. Alle andere activa van de Partieel Gesplitste Vennootschap VALEDRO BVBA dan het in de akte beschreven Onroerend Goed, zijn uitdrukkelijk uitgesloten van deze operatie en zijn dus niet mee overgegaan in het kader van de Partiële Splitsing.

Er werd uitdrukkelijk gesteld dat er geen passiva onder de vorm van schulden ('Vreemd vermogen') van het vermogen van VALEDRO BVBA mee werd afgesplitst en overgedragen naar VALEDRO HOLDING BVBA.

Er werd uitdrukkelijk gesteld dat de inbreng mede omvat: alle vroeger aan CALU NV toebehorende archiefstukken, eigendomstitel(s) en boekhoudkundige documenten die betrekking hebben op het Afgesplitste Vermogen, met verplichting voor de Verkrijgende Vennootschap deze documenten te bewaren, en dit voor zover deze wettelijk niet geacht worden op de bedrijfszetel van de Partieel Gesplitste Vennootschap bewaard te blijven.

2. Restclausules

Teneinde iedere betwisting te vermijden over de in het kader van de Partiële Splitsing toegescheiden vermogensbestanddelen van VALEDRO BVBA aan VALEDRO HOLDING BVBA en ingeval de vermeldingen dienaangaande en de beschrijving en verdeling van het Afgesplitste Vermogen van de Partieel Gesplitste Vennootschap in het Voorstel tot Partiële Splitsing en in de akte geen uitsluitel zouden geven, hetzij omdat het vermogensbestanddelen zou betreffen die bij onachtzaamheid, vergetelheid of onwetendheid niet opgenomen waren in de opgave van de toegescheiden vermogens, werd uitdrukkelijk bedongen enerzijds, dat alle activa en passiva (het laatste, enkel bestanddelen van het eigen vermogen) die betrekking hebben op het afgesplitste Onroerend Goed toekomen aan de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA en alle overige activa en passiva toekomen aan de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA.

II) Overgang van het Afgesplitste Vermogen

Het Afgesplitste Vermogen van de Partieel Gesplitste Vennootschap VALEDRO BVBA naar de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA is gebeurd **onder algemene titel**, met alle rechten en verplichtingen.

De Verkrijgende Vennootschap werd respectievelijk in de plaats gesteld en gesubrogeerd, zonder dat daaruit schuldvernieuwing zou kunnen voortvloeien, in alle aan het Afgesplitste Vermogen verbonden rechten en vorderingen van de Partieel Gesplitste Vennootschap die zelf dienaangaande rechtsopvolger is van CALU NV van wie zij het Onroerend Goed ingevolge de realisatie van de voorafgaande Fusie verkreeg.

3. VERSLAGEN AANGAANDE INBRENG IN NATURA BIJ KAPITAALVERHOOGING IN KADER VAN PARTIËLE SPLITSING DOOR OVERNEMING

Na voorafgaande kennisname en bespreking keurde de vergadering de verslagen van de bedrijfsrevisor respectievelijk het bestuursorgaan, opgesteld overeenkomstig artikel 313, §1, van het Wetboek van Vennootschappen, aangaande de inbreng in natura in het kader van de Partiële Splitsing en de daarmee gepaard gaande kapitaalverhoging in deze Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA, voor zoveel als nodig, goed met unanimiteit van stemmen. Deze verslagen worden hierna samen aangeduid als de "**Inbrengverslagen**".

Het besluit van het hiervoor bedoelde verslag van de bedrijfsrevisor luidt als volgt:

"VII. BESLUITEN

Overeenkomstig artikel 313 W. Venn., brengen wij aan de buitengewone algemene vergadering verslag uit in het kader van onze opdracht als bedrijfsrevisor, waarop wij aangesteld zijn, namelijk de kapitaalverhoging door inbreng in natura in de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid «**VALEDRO HOLDING**» ingevolge de partiële splitsing van de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid «**VALEDRO**», met maatschappelijke zetel te B-3700 Tongeren, Gasthuisbosdreef 16/1, zoals beschreven in het partiële splitsingsvoorstel opgemaakt 15 februari 2019 en bekendgemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van het overzicht van in te brengen bestanddelen, zoals opgenomen in het ontwerp van bijzonder verslag van het bestuursorgaan en opgesteld op grond van de door de partijen weerhouden methode van waardering per 31 december 2018 (hierna "**Overzicht**"), bestaande uit een onroerend goed die de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid «**VALEDRO**» inbrengt in de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid «**VALEDRO HOLDING**» ten bedrage van 9.517,48 EUR. De vergoeding voor de inbreng in natura van de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid «**VALEDRO**» bestaat, rekening houdende met de toepassing van artikel 740 §2, 1° W. Vennootschappen, uit

Voor-
behouden
aan het
Belgisch
Staatsblad

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 26/04/2019 - Annexes du Moniteur belge

de toekenning van één nieuw kapitaaldeel van de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid «VALEDRO HOLDING», ten bedrage van 3.580,00 EUR.

Ondergetekende, het bedrijfsrevisorenkantoor BVBA «GROUPE AUDIT BELGIUM», met maatschappelijke zetel te B-1090 Jette, Burgemeester Etienne Demunterlaan 5 bus 10, vertegenwoordigd door de heer Werner Claeys, bedrijfsrevisor, is bij het beëindigen van de controlewerkzaamheden van oordeel dat:

1. de beschrijving van de inbreng in natura beantwoordt aan de IBR-norm vereisten van duidelijkheid en nauwkeurigheid;
2. de voor de inbreng in natura weerhouden methode van waardering verantwoord is vanuit een bedrijfseconomisch standpunt;
3. het overzicht van in te brengen bestanddelen, zoals opgenomen in het ontwerp van bijzonder verslag van het bestuursorgaan en opgesteld op grond van de door de partijen weerhouden methode van waardering, in alle materieel belang zijnde aspecten, opgesteld in overeenstemming met de hierboven omschreven en gehanteerde methoden is;
4. de door de partijen weerhouden methode van waardering tot een inbrengwaarde leidt die ten minste overeenkomt met het aantal en de fractiewaarde van de aandelen die als tegenprestatie zullen worden toegekend, zodat de inbreng in natura, in alle van materieel belang zijnde opzichten, niet overgewaardeerd is. We spreken ons niet uit over de waarde van de aandelen die als tegenprestatie zullen worden toegekend.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de Belgische Normen inzake de controle van inbreng in natura en de internationale controlestandaarden (International Standards on Auditing, ISA's). Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaard zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de bedrijfsrevisor voor de controle van de inbreng in natura" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die in België relevant zijn voor de controle van de inbreng in natura nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Benadrukking van een bepaalde aangelegenheid – Waarderingsmethode

Overeenkomstig de toepassingen van het wetboek van vennootschappen wordt de splitsing boekhoudkundig neutraal verwerkt en komt de inbrengwaarde van het netto-actief overeen met de boekhoudkundige waarde in de rekeningen van de BVBA «VALEDRO». Gegeven de boekhoudkundige continuïteit is de gebruikte waarderingsmethode passend in het voorliggende geval.

Verder vestigen wij de aandacht op het Overzicht van in te brengen bestanddelen dat is opgesteld door het bestuursorgaan van de vennootschap om tegemoet te komen aan de vereisten van het Wetboek van vennootschappen. Als gevolg daarvan is het mogelijk dat het Overzicht niet geschikt is voor een ander doel.

Overige aangelegenheid

Wij vestigen specifiek de aandacht op het feit dat onze controleopdracht er niet in bestaat een uitspraak te doen betreffende de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting. ("no fairness opinion").

Verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan betreffende de inbreng in natura

Overeenkomstig artikel 313 W. Venn. is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor de beschrijving en de waardering van de in te brengen bestanddelen, evenals voor de bepaling van de als tegenprestatie verstrekte vergoeding. Het bestuursorgaan is tevens verantwoordelijk voor het implementeren van de interne beheersing die het noodzakelijk acht voor het opstellen van het Overzicht van in te brengen bestanddelen, de waardering, en de als tegenprestatie verstrekte vergoeding opdat deze geen afwijkingen bevat die het gevolg zijn van fraude of fouten.

Bij het opstellen van het Overzicht is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling.

Verantwoordelijkheid van de bedrijfsrevisor voor de controle van de inbreng in natura

Het is onze verantwoordelijkheid verslag uit te brengen over de identificatie en beschrijving van de bestanddelen die worden ingebracht, alsook over de door het bestuursorgaan gehanteerde waarderingsmethoden, waarbij nagegaan wordt of de waardebepaling waartoe deze methoden van waardering leiden tenminste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, indien er geen nominale waarde is, met de fractiewaarde en desgevallend met de agio van de tegen de inbreng uit te geven aandelen, zodat de inbreng in natura niet overgewaardeerd is. Wij spreken ons evenwel niet uit over de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting ("no fairness opinion").

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of het Overzicht van in te brengen bestanddelen in alle van materieel belang zijnde opzichten overgewaardeerd is die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een verslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de IBR-norm is uitgevoerd altijd een overwaardering van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Overwaarderingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van dit Overzicht, beïnvloeden.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voerden tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het Overzicht een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze

Voor-
houden
aan het
Belgisch
Staatsblad

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 26/04/2019 - Annexes du Moniteur belge

risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken;

- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende bijlagen;

- desgevallend, het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling bij de waardering aanvaardbaar is;

- het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de waardering in toepassing van de continuïteitsveronderstelling. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons verslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende beschrijving in het ontwerpverslag van het bestuursorgaan, of, indien deze beschrijving inadequaat zou zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons verslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteitsveronderstelling niet langer verantwoord is;

- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van het Overzicht van in te brengen bestanddelen, en van de vraag of het Overzicht de onderliggende transacties en gebeurtenissen zodanig weergeeft dat het, in alle van materieel belang zijnde opzichten, overeenstemt met de methoden van de waardering.

De inbreng in natura zal plaatsvinden onder de opschortende voorwaarde van de realisatie van de voorafgaande fusie met de vennootschap «**CALU**» zoals beschreven in het fusievoorstel van 15 februari 2019, bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad onder het nummer 2019-02-27 / 0029321.

Dit verslag is bestemd voor de algemene vergadering van de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid «**VALEDRO HOLDING**» in het kader van de voorgenomen kapitaalverhoging door inbreng in natura en zal voor geen andere doeleinden kunnen gebruikt worden.

Opgemaakt ter goeder trouw,

Jette, 20 maart 2019

(getekend)

GROUPE AUDIT BELGIUM BVBA

Vertegenwoordigd door Werner Claeys

Bedrijfsrevisor

4. VERMEERDERING VAN HET EIGEN VERMOGEN EN BOEKHOUDKUNDIGE VERWERKING – KAPITAALVERHOOGING DOOR INBRENG IN NATURA EN VASTSTELLING VAN HET KAPITAAL NA DE PARTIEËLE SPLITSING

1) Kapitaalverhoging ingevolge de Partiële Splitsing

1. De afsplitsing en daarmee gepaard gaande vermogensovergang, in het kader van de Partiële Splitsing, van het Afsplitste Vermogen naar deze Verkrijgende Vennootschap per 1 januari 2019 (om 00u00) werd verwerkt in de boekhouding van de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA (ná de voorafgaande implementatie en boekhoudkundige verwerking van de voorafgaande Fusie door overnemering van CALU NV) en van de Verkrijgende Vennootschap zoals is weergegeven in de Voorstel tot Partiële Splitsing en hierna vermeld;

2. Overeenkomstig het Voorstel tot Partiële Splitsing en de Inbrengverslagen, bedraagt de totale netto boekwaarde van het Afsplitste Vermogen per 1 januari 2019, zoals werd verwerkt in de boekhouding van de Partieel Gesplitste Vennootschap, ná de voorafgaande implementatie en boekhoudkundige verwerking van de voorafgaande Fusie door overnemering van CALU NV, honderdenachtduizend zeventienhonderdeenzeventig euro negentien cent (€ 108.771,19);

3. Overeenkomstig het Voorstel tot Partiële Splitsing en de Inbrengverslagen, ingevolge die vermogensovergang, werden de verschillende passivabestanddelen van het eigen vermogen van de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA (ná de voorafgaande implementatie en boekhoudkundige verwerking van de voorafgaande Fusie door overnemering van CALU NV) die ten belope van in totaal honderdenachtduizend zeventienhonderdeenzeventig euro negentien cent (€ 108.771,19) verminderd, in de boekhouding van deze Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA slechts opgenomen werden ten belope van de fractie die overeenstemt het aantal bestaande aandelen van de Partieel Gesplitste Vennootschap/VALEDRO BVBA waartegenover effectief nieuwe aandelen in de Verkrijgende Vennootschap werden uitgegeven, zijnde in casu zoals hoger gezegd één (1) Nieuw Aandeel tegenover drieënnegentig (93) aandelen op de in totaal duizend honderdzesenvijftig (1.156) bestaande aandelen in VALEDRO BVBA hetzij een aandelenparticipatie van acht komma vijfenzeventig procent (8,75%);

4. Ingevolge die vermogensovergang, zoals beschreven in het hoger gezegde inbrengverslag van de bedrijfsrevisor, werd het boekhoudkundig eigen vermogen van de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA effectief vermeerderd met slechts in totaal (afgrond) negenduizend vijfhonderdzeventien euro achtenveertig cent (€ 9.517,48), zijnde 8,75% van honderdenachtduizend zeventienhonderdeenzeventig euro negentien cent (€ 108.771,19) (i.e. de totale netto boekwaarde van het Afsplitste Vermogen van VALEDRO BVBA per 1 januari 2019), welk bedrag ingevolge de gezegde vermogensovergang werd verwerkt in de boekhouding van de Verkrijgende Vennootschap, ná de Partiële Splitsing, als hierna volgt:

Voor-
houden
aan het
Belgisch
Staatsblad

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 26/04/2019 - Annexes du Moniteur belge

- vermeerdering van de post 'Kapitaal' met in totaal drieduizend vijfhonderdtachtig euro (€ 3.580,00), onttrokken aan het werkelijk gestort kapitaal van VALEDRO BVBA en toegevoegd aan het werkelijk gestort kapitaal;

- vermeerdering van de post 'Reserves' met in totaal vijfduizend vijfhonderdvijfveertig euro negenendertig cent (€ 5.545,39), waarvan (i) driehonderdnegenenvijftig euro zesenvieftig cent (€ 359,46) toegevoegd aan de wettelijke reserve en (ii) vijfduizend honderdvijfentachtig euro drieënnegentig cent (€ 5.185,93) toegevoegd aan de beschikbare reserves;

- vermeerdering van de post 'Overgedragen winst' met in totaal driehonderdeenennegentig euro één cent (€ 391,01);

5. Op basis van het voorgaande en overeenkomstig het Voorstel tot Partiële Splitsing en de Inbrengverslagen werd het maatschappelijk kapitaal van deze Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA in het kader van en ingevolge de Partiële Splitsing effectief verhoogd met in totaal drieduizend vijfhonderdtachtig euro (€ 3.580,00) en gebracht op honderdtweeëndertigduizend honderdentwaalf euro veertien cent (€ 132.112,14);

6. Overeenkomstig het Voorstel tot Partiële Splitsing en de Inbrengverslagen, gaat de voormelde kapitaalverhoging in het kader van de Partiële Splitsing gepaard met de uitgifte, in concreto, van één (1) Nieuw Aandeel in de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING NV, toebedeeld aan de enige Begunstigde Vennoot (van de Partieel Gesplitste Vennootschap), zonder opleg in geld, gelet op het feit dat, met uitzondering van de drieënnegentig (93) aandelen in VALEDRO BVBA die werden gehouden door de enige Begunstigde Vennoot, alle overige duizend drieënzestig (1.063) aandelen in VALEDRO BVBA werden gehouden door de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA zelf en gelet op het feit dat tegen die aandelen in de Partieel Gesplitste Vennootschap gehouden door de Verkrijgende Vennootschap, geen nieuwe (eigen) aandelen van/aan de Verkrijgende Vennootschap werden uitgegeven, ingevolge toepassing van artikel 740, §2, 1° van het Wetboek van Vennootschappen;

7. Het uitgegeven enige Nieuwe Aandeel is een volledig volgestort aandeel op naam, van dezelfde soort als de bestaande aandelen en met dezelfde rechten en voordelen als de bestaande aandelen in de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA; het Nieuwe Aandeel geeft bovendien, overeenkomstig het Voorstel tot Partiële Splitsing, recht te delen in de winst van deze Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING vanaf 1 januari 2019;

In het bijzonder bepaalde de vergadering dat de fractiewaarde van alle aandelen van de Verkrijgende Vennootschap, waarmee worden bedoeld zowel alle bestaande aandelen vóór de Partiële Splitsing als het Nieuwe Aandeel dat in het kader van en ingevolge de Partiële Splitsing werd uitgegeven, conventioneel dezelfde is en dat het Nieuwe Aandeel één stem heeft net als de bestaande aandelen en dat alle aandelen, zowel alle bestaande aandelen vóór de Partiële Splitsing als het Nieuwe Aandeel, een gelijk recht geven bij de verdeling van de winst of van het liquidatiesaldo of bij gebeurlijke terugbetaling van kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap;

8. Voor het overige werden de uitgiftevoorwaarden van de Nieuwe Aandelen vastgesteld, zoals voorgesteld in het Voorstel tot Partiële Splitsing en de hoger gezegde Inbrengverslagen.

II) Vaststelling totstandkoming kapitaalverhoging

De vergadering stelde vast dat de kapitaalverhoging door inbreng in natura (in het kader van en ingevolge de Partiële Splitsing) in de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA effectief is totstandgekomen en dat het maatschappelijk kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA effectief is gebracht op honderdtweeëndertigduizend honderdentwaalf euro veertien cent (€ 132.112,14), verdeeld over honderd en drie (103) gelijke aandelen.

III) Aanpassing statuten ingevolge de Partiële Splitsing

Artikel 5 van de statuten van de Verkrijgende Vennootschap/VALEDRO HOLDING BVBA werd gewijzigd overeenkomstig het genomen besluit tot kapitaalverhoging in het kader van en ingevolge de Partiële Splitsing en luidt voortaan als volgt:

"Artikel 5: Kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt honderdtweeëndertigduizend honderdentwaalf euro veertien cent (€ 132.112,14).

Het is volledig volgestort.

Het is vertegenwoordigd door honderd en drie (103) gelijke aandelen zonder vermelding van nominale waarde. De aandelen hebben de volgnummers 1 tot en met 103."

5. DIVERSE STATUTENWIJZIGINGEN EN VASTSTELLING NIEUWE STATUTEN

I) In artikel 1 van de statuten werd de vermelding van de handelsaard geschrapt uit de statuten gelet op de wet van 15 april 2018 houdende hervorming van het ondernemingsrecht die geen onderscheid meer maakt tussen vennootschappen met handelsaard of burgerlijke aard (in werking sedert 1 november 2018).

II) De regeling inzake de verdeling van de winst werd gewijzigd, zodat deze voortaan luidt als volgt:

"Elk aandeel geeft een gelijk recht bij de verdeling van de winst rekening houdend met hun volstorting op de datum van de beslissing tot dividenduitkering.

De algemene vergadering beslist soeverein over de winstverdeling met inachtneming van de statutaire regels en de wettelijke perken ter zake.

Het bestuursorgaan bepaalt de vorm, het tijdstip en de plaats van de uitkeringen voor zover de algemene vergadering dienaangaande niets beslist."

III) De regeling inzake de verdeling van het liquidatiesaldo werd gewijzigd, zodat deze voortaan luidt als volgt: "Elk aandeel geeft een gelijk recht bij de verdeling van het overschot na vereffening rekening houdend met hun volstorting."

* Voor-
behouden
aan het
Belgisch
Staatsblad

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 26/04/2019 - Annexes du Moniteur belge

IV) De bestaande statuten van de Vennootschap werden integraal opgeheven en werden vervangen door volledig nieuwe statuten, welke tekst voortaan als enige vigerende tekst van de statuten van de Vennootschap zal gelden.

6. BIJZONDERE VOLMACHTEN

I) De vergadering gelaste vooreerst het bestuursorgaan en in het bijzonder de Statutaire Zaakvoerder met het formaliseren van deze splitsingsverrichting op elk vlak en verleende de ruimste machtigingen aan het bestuursorgaan en in het bijzonder aan de Statutaire Zaakvoerder tot uitvoering van alle voorgaande besluiten aangaande de Partiële Splitsing, zowel intern als extern tegenover derden, met inbegrip van de vertegenwoordiging van deze Vennootschap tegenover alle overheden, administraties, toezichthouders, en openbare ambtenaren, waaronder notarissen, en inzonderheid om de hoger genomen beslissingen aangaande de Partiële Splitsing, wanneer die een feit is, en aangaande de kapitaalverhoging boekhoudkundig te verwerken in de balans van de Vennootschap alsook om de eventueel nodige aanpassingen en/of vermeldingen te doen het register van aandelen van de Vennootschap overeenkomstig de genomen beslissingen.

II) De vergadering verleende verder aan de coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "CYNEX TAX & ACCOUNTING", rechtspersonenregister Antwerpen, afdeling Hasselt 0535.986.366, met zetel te 3500 Hasselt, Kempische Steenweg 305 bus 5, en haar aangestelden, mandatarissen en lasthebbers, ieder afzonderlijk bevoegd en met recht van indeplaatsstelling, een bijzondere volmacht om de Vennootschap te vertegenwoordigen bij één of meer erkende ondernemingsloketten teneinde daar alle verrichtingen te doen, verklaringen af te leggen, documenten te ondertekenen en neer te leggen, nodig voor de inschrijving, wijziging of doorhaling van de inschrijving van de Vennootschap bij de Kruispuntbank van Ondernemingen, en in het algemeen, alles te doen wat nodig of nuttig is voor de uitvoering van deze opdracht, en dit zowel naar aanleiding van deze splitsingsoperatie als naar aanleiding van vroegere beslissingen en akten uitgaande van het bestuursorgaan of de algemene vergadering, alsook een bijzondere volmacht om de Vennootschap te vertegenwoordigen tegenover alle belastingadministraties, waaronder de "B.T.W.".

VOOR UITTREKSEL (Ondertekend)

Notaris Frank Liesse

Tegelijk hiermee neergelegd:

- afschrift akte
- verslag bestuursorgaan cfr. art. 313, §1 W. Venn.
- verslag bedrijfsrevisor cfr. art. 313, §1 W. Venn.