

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

Voor-
houden
aan het
Belgisch
Staatsblad



18088923

Rechtbank van koophandel
Antwerpen

28 MEI 2018

afdeling Antwerpen
Griffie

Ondernemingsnr : **0461 944 583**

Benaming

(voluit) : **Emandendi**

(verkort) :

Rechtsvorm : **Naamloze vennootschap**

Volledig adres v.d. zetel : **Sint-Jobsteenweg 64, 2970 Schilde**

Onderwerp akte : Neerlegging fusievoorstel

De bestuursorganen van Emandendi NV enerzijds en Kunstkamer Belgium NV anderzijds hebben op 24 april 2018 dit gemeenschappelijk voorstel tot fusie door overneming (de Fusie), overeenkomstig artikel 671 juncto de artikelen 693 tot en met 704 van het Wetboek van vennootschappen (W.Venn.), goedgekeurd.

1. VOORSTEL

Emandendi NV is voornemens om overeenkomstig de procedure zoals omschreven in artikel 671 juncto de artikelen 693 tot en met artikel 704 W.Venn. Kunstkamer Belgium NV over te nemen door middel van een fusie door overneming met juridische uitwerking op datum van de buitengewone algemene vergadering van de betrokken vennootschappen tot goedkeuring van de Fusie (de Fusiedatum). Als gevolg van deze verrichting zal het gehele vermogen van Kunstkamer Belgium NV, zowel de rechten als de verplichtingen, door ontbinding zonder vereffening overgaan op Emandendi NV, tegen de uitkering van nieuwe aandelen in het kapitaal van Emandendi NV (de Nieuwe Aandelen), ten voordele van de aandeelhouders van Kunstkamer Belgium NV, onder de hierna vermelde voorwaarden.

De vooropgestelde Fusie zal geregeld worden door artikel 211 §1 van het Wetboek Inkomstenbelastingen 1992 en zal gerealiseerd worden met vrijstelling van de vennootschapsbelasting en de registratierechten (artikelen 117 en 120 Wetboek Registratierechten). De vooropgestelde Fusie is niet onderworpen aan de BTW.

2.ECONOMISCHE VERANTWOORDING VAN DE VOORGESTELDE FUSIE

Emandendi NV en Kunstkamer Belgium NV behoren tot dezelfde groep van vennootschappen. De vooropgestelde Fusie heeft als bedrijfseconomisch motief onder meer de wens om de activiteiten te bundelen in één enkele juridische structuur om de administratieve kosten te drukken. De Fusie kadert verder binnen de vooropgestelde vereenvoudiging van de groepsstructuur door het elimineren van het overbodig niveau van Kunstkamer Belgium NV en het versterken van de individuele balans van Emandendi NV.

3.VERMELDINGEN VOORGESCHREVEN DOOR HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

3.1.De rechtsvorm, de naam, het doel en de zetel van de te fuseren vennootschappen (artikel 693, lid 2, 1° W. Venn.)

3.1.1.Identificatie van de Overnemende Vennootschap

De overnemende vennootschap is de naamloze vennootschap naar Belgisch recht Emandendi, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 2970 Schilde, Sint-Jobsteenweg 64 (Emandendi of de Overnemende Vennootschap).

De Overnemende Vennootschap werd op 19 november 1997 opgericht bij akte verleden voor notaris Jacques De Ridder, kantoorhoudend te Antwerpen, district Borgerhout. De oprichting werd gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 4 december 1997 onder het nummer 110097.

De statuten van de Overnemende Vennootschap werden meermaals gewijzigd en voor het laatst op 18 december 2015 bij akte verleden voor notaris Patrick De Bus Sergeysens, kantoorhoudend te Antwerpen, district Borgerhout en gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 5 januari 2016 onder het nummer 001154.

De Overnemende Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister van Antwerpen, afdeling Antwerpen, onder nummer 0461.944.583 en heeft als BTW-nummer BE 0461.944.583.

Zij heeft als maatschappelijk doel:

"Het vennootschap heeft tot doel:

-De activiteiten van holdingmaatschappij, met name: onder eender welke vorm participaties te houden in bestaande of nog op te richten vennootschappen; participaties beheren, ten gelde maken en valoriseren, onder

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 (dit geldt niet voor akten van het type "Mededelingen").

meer door deel te nemen aan het bestuur van de ondernemingen waarin zij participeert en door ze technische, administratieve en financiële bijstand te verlenen;

-Het onroerend patrimonium dat zij zou verwerven, te behouden, in de ruimste zin van het woord te beheren en oordeelkundig uit te breiden.

De vennootschap zal er zorg voor dragen haar onroerende goederen slechts te vervreemden wanneer deze bouwrijp zouden zijn of wanneer gebiedende omstandigheden haar daartoe dwingen.

Binnen het kader van haar maatschappelijk doel zal de vennootschap mogen overgaan tot het aankopen, opschikken, uitrusten, valoriseren, bouwen, zakelijke rechten verlenen of afsluiten, in huur nemen of verhuren van onroerende goederen, bebouwd of onbebouwd, gemeubeld of onbemeubeld;

-Het optreden als bestuurder of vereffenaar van vennootschappen;

-Beschikbare middelen beleggen in roerende goederen;

-Bedrijven en administraties bijstaan en adviseren bij de uitvoering van hun activiteiten, zowel commercieel, industrieel als financieel. Dit omvat tevens taken van administratieve, juridische en fiscale aard met vertrouwelijk karakter waarbij de vennootschap als mandataris of trustee optreedt om de genomen beslissingen in vertrouwen uit te voeren.

-De financiering en het management van Belgische of buitenlandse vennootschappen;

-Het ter beschikking stellen van alle hulpmiddelen, methodes, en materialen die derden opdrachtgevers verlangen in binnen- en buitenland, hetzij bij hen, hetzij bij onze instellingen.

-Het rekruteren, testen en selecteren van personeel;

-Het geven van cursussen en opleidingen, het organiseren van studiedagen en studiereizen, het uitgeven van artikels en boeken.

-Het optreden als organisator bij manifestaties van wetenschappelijke of culturele aard;

De vennootschap mag alle financiële, roerende en onroerende verrichtingen doen die kunnen bijdragen tot het verwezenlijken of vergemakkelijken van het maatschappelijk doel, met inbegrip van: het deelnemen in alle ondernemingen die een gelijkaardig doel nastreven of waarvan het doel in nauw verband met het hare staat, kredieten en leningen aangaan en toestaan, zich voor derden borg stellen door haar goederen in hypotheek of in pand te geven.

Om het gestelde doel te bereiken mag de vennootschap haar activiteiten zowel in binnen- als in het buitenland uitoefenen, in gelijk welke plaats van het binnen- en/of buitenland burelen, filialen, administratieve zetels of hoe ook genoemd oprichten.

In het algemeen belang mag zij alle commerciële, industriële, financiële, roerende en onroerende verrichtingen doen die kunnen bijdragen tot het verwezenlijken of vergemakkelijken van het maatschappelijk doel, en dit zowel in binnen- als buitenland."

3.1.2. Identificatie van de Over te Nemen Vennootschap

De over te nemen vennootschap is de naamloze vennootschap naar Belgisch recht Kuristkammer Belgium, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 2110 Wijnegem, Stokerijstraat 15 (Kunstkamer Belgium of de Over te Nemen Vennootschap).

De Over te Nemen Vennootschap werd opgericht op 13 augustus 2013 bij akte verleden voor notaris Patrick De Bus Sergeysens, kantoorhoudend te Antwerpen, district Borgerhout. De oprichting werd gepubliceerd in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 2 september 2013 onder het nummer 134497. De statuten van de Over te Nemen Vennootschap werden niet gewijzigd sinds de oprichting.

De Over te Nemen Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister van Antwerpen, afdeling Antwerpen onder nummer 0537.616.857 en heeft als BTW-nummer BE 0537.616.857.

Zij heeft als maatschappelijk doel:

"Het vennootschap heeft tot doel:

-Het beleggen, het intekenen op, vast overnemen, plaatsen, kopen, verkopen en verhandelen van aandelen, deelbewijzen, obligaties, warrants, certificaten, schuldvorderingen, gelden en andere roerende waarden, uitgegeven door Belgische of buitenlandse ondernemingen al dan niet onder de vorm van handelsvennootschappen, administratiekantoren, instellingen en verenigingen al dan niet met een (semi)-publiekrechtelijk statuut;

-Het deelnemen in het oprichten en ontwikkelen van financiële, industriële of commerciële ondernemingen;

-Het verlenen van bijstand aan dochterondernemingen of verbonden ondernemingen door het verstrekken van leningen, waarborgen of op een andere wijze;

-Het verstrekken van leningen onder eender welke vorm of duur alsmede het uitgeven van obligaties;

-Het verstrekken van persoonlijk en zakelijke zekerheden voor eigen verbintenissen of voor verbintenissen aangegaan door derde partijen;

Zij mag alle industriële, commerciële, financiële roerende en onroerende handelingen stellen die rechtstreeks of onrechtstreeks in verband staan met haar doel.

De vennootschap mag langs alle rechtswegen deelnemen aan alle zaken, ondernemingen, of vennootschappen met een identiek gelijkaardig of aanverwant doel, of die van aard zijn om de ontwikkeling van haar vennootschap te bevorderen.

Zij mag eveneens belangen hebben bij wijze van inbreng, inschrijving of anderszins in alle ondernemingen, verenigingen of vennootschappen die een gelijkaardig doel, analoog of aanverwant doel nastreven, of wier doel van aard is dat van de vennootschap te bevorderen.

Zij mag zich voor deze vennootschappen borg stellen of aval verlenen, voorschotten en krediet toestaan, hypothecaire of andere waarborgen verstrekken.

Deze opsomming is niet beperkend, zodat de raad van bestuur alle handelingen kan stellen die, op welke wijze ook, kunnen bijdragen tot de verwezenlijking van haar maatschappelijk doel."

3.2. De ruilverhouding van de aandelen en, in voorkomend geval, het bedrag van de opleg (artikel 693, lid 2, 2° W.Venn.)

De bestuursorganen van de Overnemende Vennootschap en van de Over te Nemen Vennootschap stellen voor om de ruilverhouding te bepalen op basis van het eigen vermogen van de te fuseren vennootschappen per 31 december 2017. Voor wat betreft de Overnemende Vennootschap, wordt bijkomend nog rekening gehouden met het dividend van 1.464.777 EUR dat zij inmiddels ontvangen heeft van een dochtervennootschap. Er hebben zich verder sinds die datum geen significante wijzigingen voorgedaan die de voorliggende waarderingen kunnen beïnvloeden.

Door de toepassing van deze waarderingmethode is de waarde van de Overnemende Vennootschap gelijk aan 22.072.125,76 EUR en de waarde van de Over te Nemen Vennootschap gelijk aan 16.140.522,47 EUR. Het maatschappelijk kapitaal van de Overnemende Vennootschap wordt vertegenwoordigd door 403.399 aandelen die bijgevolg elk een intrinsieke waarde vertegenwoordigen van (afgerond) 55 EUR. Het maatschappelijk kapitaal van de Over te nemen Vennootschap is vertegenwoordigd door 14.847 aandelen die bijgevolg elk een intrinsieke waarde vertegenwoordigen van (afgerond) 1.087 EUR.

Het aantal uit te geven Nieuwe Aandelen wordt bepaald door de waarde van de Over te Nemen Vennootschap te delen door de waarde van de Overnemende Vennootschap en het quotiënt vervolgens te vermenigvuldigen met het aantal aandelen van de Overnemende Vennootschap. De ruilverhouding wordt verkregen door het aantal Nieuwe Aandelen te delen door het aantal aandelen van de Over te nemen Vennootschap. Er zullen bijgevolg (afgerond) 20 Nieuwe Aandelen van de Overnemende Vennootschap wordt uitgegeven in ruil voor 1 aandeel in het kapitaal van de Over te Nemen Vennootschap. Indien het totaal aantal Nieuwe Aandelen toe te kennen aan een aandeelhouder geen geheel getal is, gelden de volgende afrondingsregels: elk deel van een aandeel kleiner dan 0,5 zal worden afgerond naar beneden, en elk deel van een aandeel gelijk aan of meer dan 0,5 zal worden afgerond naar boven.

De aandeelhouders van de Over te Nemen Vennootschap zullen bijgevolg in ruil voor de overgang van het gehele vermogen van deze vennootschap, zowel de rechten als de verplichtingen, uitsluitend worden vergoed door de uitreiking van 294.991 Nieuwe Aandelen van de Overnemende Vennootschap in verhouding tot hun aandeelhouderschap in de Over te Nemen Vennootschap.

Er zal in het kader van de Fusie geen opleg in geld worden betaald.

3.3. De wijze waarop de Nieuwe Aandelen in de Overnemende Vennootschap worden uitgereikt (artikel 693, lid 2, 3° W.Venn.)

De toekenning van de ter gelegenheid van de Fusie door de Overnemende Vennootschap uit te geven Nieuwe Aandelen op naam, zal geschieden door inschrijving op naam van de aandeelhouders van de Over te Nemen Vennootschap in het aandelenregister van de Overnemende Vennootschap. Deze inschrijving zal gebeuren op de Fusiedatum.

De Nieuwe Aandelen zullen door het bestuursorgaan van de Overnemende Vennootschap of een bijzondere lasthebber worden ingeschreven in het aandelenregister, met vermelding van:

- de identiteit van de respectieve aandeelhouders;
- het aan hen respectievelijk toegekende aantal Nieuwe Aandelen; en
- de datum van de uitgifte van de Nieuwe Aandelen.

Het bestuursorgaan van de Overnemende Vennootschap zal een volmacht krijgen teneinde het aandelenregister van de Over te Nemen Vennootschap te vernietigen, door het aanbrengen van de vermelding "vernietigd" op elke bladzijde van het register.

3.4. De datum vanaf welke de Nieuwe Aandelen recht geven te delen in de winst, alsmede elke bijzondere regeling betreffende dit recht (artikel 693, lid 2, 4° W.Venn.)

De ter gelegenheid van de Fusie door de Overnemende Vennootschap uit te geven Nieuwe Aandelen zullen dezelfde rechten en verplichtingen hebben als de bestaande aandelen van de Overnemende Vennootschap. Ze zullen deelnemen in het bedrijfsresultaat van de Overnemende Vennootschap en dividendgerechtigd zijn vanaf de Fusiedatum, zelfs indien een eventuele uitkering betrekking heeft op eerder gerealiseerde winsten.

Er wordt geen bijzondere regeling getroffen betreffende dit recht.

3.5. De datum vanaf welke de handelingen van de Over te Nemen Vennootschap boekhoudkundig geacht worden te zijn verricht voor rekening van de Overnemende Vennootschap (artikel 693, lid 2, 5° W. Venn.)

De handelingen van de Over te nemen Vennootschap zullen boekhoudkundig worden geacht te zijn verricht voor rekening van de Overnemende Vennootschap vanaf 1 januari 2018, om 00u00.

3.6. De rechten die de Overnemende Vennootschap toekent aan de aandeelhouders van de Over te Nemen Vennootschap die bijzondere rechten hebben, alsook aan de houders van andere effecten dan aandelen of de jegens hen voorgestelde maatregelen (artikel 693, lid 2, 6° W. Venn.)

Alle aandelen die het kapitaal van de Over te Nemen Vennootschap vormen, zijn identiek en kennen dezelfde rechten en voordelen toe aan de houders ervan, zodat er binnen de Overnemende Vennootschap geen aandelen die bijzondere rechten toekennen, zullen worden gecreëerd. Er bestaan geen andere effecten binnen de Over te Nemen Vennootschap.

3.7. De bezoldiging die wordt toegekend aan de commissarissen, de bedrijfsrevisoren of de externe accountants voor het opstellen van het in artikel 695 W.Venn. bedoelde verslag (artikel 693, lid 2, 7° W. Venn.)

De Overnemende Vennootschap en de Over te Nemen Vennootschap stellen voor dat de aandeelhouders, overeenkomstig de mogelijkheid voorzien in de artikelen 694, lid 2 W.Venn en artikel 695, §2 W.Venn., verzaken aan het opstellen van de bijzondere verslagen bedceld in de artikelen 694 en 695 W.Venn.

3.8. Bijzondere voordelen toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de te fuseren vennootschappen (artikel 693, lid 2, 8° W. Venn.)

Er wordt geen bijzonder voordeel toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de te fuseren vennootschappen.

3.9. Onroerende goederen

Aangezien er geen onroerende goederen aanwezig zijn in de Over te Nemen Vennootschap, dienen er inzake onroerende goederen geen bijkomende formaliteiten te geschieden.

4. OVERIGE BEPALINGEN

4.1. Statutenwijziging

De statuten van de Overnemende Vennootschap zullen naar aanleiding van de verwezenlijking van de Fusie worden gewijzigd teneinde het artikel aangaande het maatschappelijk kapitaal en de aandelen van de Overnemende Vennootschap in overeenstemming te brengen met de door de Fusie gerealiseerde kapitaalverhoging en uitgifte van aandelen.

4.2. Kosten

De kosten verbonden aan de voorgestelde Fusie zullen worden gedragen als volgt:

(a) indien uiteindelijk niet wordt beslist tot de Fusie, zullen de kosten worden gedragen door de Overnemende Vennootschap en de Over te Nemen Vennootschap, elk voor gelijke delen.

(b) indien door de te fuseren vennootschappen wordt beslist tot de goedkeuring van de voorgestelde Fusie, zullen de kosten door de Overnemende Vennootschap worden gedragen.

4.3. Neerlegging

Dit voorstel zal door de bestuursorganen van de Over te Nemen Vennootschap en de Overnemende Vennootschap of hun bijzondere lasthebber(s) worden neergelegd op de griffie van de Rechtbank van Koophandel van Antwerpen, afdeling Antwerpen.

4.4. Bijzondere volmacht

De Overnemende Vennootschap en de Over te Nemen Vennootschap verlenen een bijzondere volmacht aan elke advocaat of medewerker van advocatenkantoor Laga, met maatschappelijke zetel te Gateway building, Luchthaven Nationaal 1J, 1930 Zaventem, met bevoegdheid om afzonderlijk op te treden en met recht van indeplaatsstelling, om het formulier op te stellen en te ondertekenen met het oog op de neerlegging en bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van huidig fusievoorstel alsmede om het huidig fusievoorstel en zulks formulier neer te leggen bij de griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel.

4.5. Buitengewone algemene vergadering

De voorgestelde Fusie zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de buitengewone algemene vergaderingen van de Over te Nemen Vennootschap en de Overnemende Vennootschap, met dien verstande dat deze vergaderingen, overeenkomstig artikel 693 W. Venn., ten vroegste zes (6) weken na de neerlegging van dit voorstel op voormelde griffies en de bekendmaking ervan bij uittreksel in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, zal plaatsvinden.

Maxime Dausi

Bijzondere gevolmachtigde