



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



20147128

NEERLEGGING TER GRIFFIE VAN DE
ONDERNEMINGSRECHTBANK GENT
afdeling GENT

02 DEC. 2020

Griffie

Ondernemingsnr : 0439 126 918

Naam

(voluit) : Graphius

(verkort) :

Rechtsvorm : Naamloze vennootschap

Volledig adres v.d. zetel : 9041 Gent, Eekhoudriesstraat 67

Onderwerp akte : Neerlegging fusievoorstel

FUSIEVOORSTEL in verband met
DE FUSIE

VAN

Drukkerij Schaubroeck

Naamloze vennootschap

RPR Gent, afdeling Gent

BTW 0401.014.034

Met zetel te

9041 Gent, Eekhoudriesstraat 67

(overgenomen vennootschap)

MET

Graphius

Naamloze vennootschap

RPR Gent, afdeling Gent

BTW 0439.126.918

Met zetel te

9041 Gent, Eekhoudriesstraat 67

(overnemende vennootschap)

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 10/12/2020 - Annexes du Moniteur belge

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

Achterkant : Naam en handtekening (dit geldt niet voor akten van het type "Mededelingen").

Neergelegd ter Griffie van Gent, afdeling Gent

FUSIEVOORSTEL in verband met de FUSIE DOOR OVERNEMING

Bij toepassing van artikel 12:2 jo. 12:24 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

De bestuursorganen van Drukkerij Schaubroeck NV en Graphius NV hebben beslist het onderhavig – overeenkomstig de artikelen 12:2 jo. 12:24 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen opgestelde – fusievoorstel voor te leggen aan hun algemene vergaderingen. Dit voorstel strekt ertoe een fusie door overneming tot stand te brengen tussen Drukkerij Schaubroeck NV en Graphius NV.

I. WETTELIJKE VERMELDINGEN VOORZIEN DOOR ARTIKEL 12:24 WVV.

1. Algemene inlichtingen betreffende de bij de fusie betrokken vennootschappen (artikel 12:24 2e alinea 1° WVV)

a) Identiteit van de overnemende vennootschap Graphius NV

Naamloze vennootschap Graphius met zetel te 9041 Gent, Eekhoutdriesstraat 67 en gekend onder RPR Gent, afdeling Gent BTW 0439.126.918.

Het kapitaal van de vennootschap bedraagt op heden € 597.600,00 en is verdeeld over 6.542,00 aandelen zonder nominale waarde met ieder een fractiewaarde van 1/6.542,00ste van het kapitaal verdeeld als volgt:

-Graphius Group 6538	aandelen	99,94 %
- Denis Geers 2	aandelen	0,03 %
- Philippe Geers 2	aandelen	0,03%
Totaal:	6542 aandelen	100,00 %

Het doel van de vennootschap luidt als volgt:

“De vennootschap heeft tot doel, zowel in België als in het buitenland, zowel voor eigen rekening als voor rekening van derden, zelfstandig of in samenwerking met derden :

- * het uitvoeren en leveren van alle drukwerken onder welke vorm ook;
- * de aan- en verkoop van alle benodigdheden daartoe;
- * uitgeverij van boeken, tijdschriften en alle andere soort publicaties op alle mogelijke manieren;
- * boekbinderij;
- * teken – en fotogravurewerken;

De vennootschap mag alle commerciële, industriële, financiële, burgerlijke, roerende en onroerende verrichtingen doen die rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of gedeeltelijk verband hebben met het maatschappelijk doel of die van aard zijn de verwezenlijking ervan te bevorderen.

Zij mag namelijk, zonder dat deze opsomming beperkend weze, alle roerende en onroerende goederen verkopen, kopen, in huur nemen, verhuren en ruilen dit alles voor eigen rekening; alle fabrieksmerken, patenten en vergunningen nemen, bekomen, toestaan, aankopen of afstaan; alle plaatsingen verrichten in roerende waarden, belangen nemen bij middel van associatie, inbreng, onderschrijving, samensmelting, deelneming, financiële tussenkomst of op om het even welke manier, in alle bestaande of op te richten vennootschappen en ondernemingen. “

Als bestuurders werden benoemd:

- PHG Invest BV, vast vertegenwoordigd door Philippe Geers;
- ROOSELAER BV, vast vertegenwoordigd door Denis Geers;
- Emile Geers.

b) Identiteit van de over te nemen vennootschap Drukkerij Schaubroeck NV

Naamloze vennootschap Drukkerij Schaubroeck met zetel te 9041 Gent, Eekhoutdriesstraat 67 en gekend onder RPR Gent, afdeling Gent BTW 0401.014.034.

Het kapitaal van de vennootschap bedraagt op heden € 620.000,00 en is verdeeld over 1.300,00 aandelen zonder nominale waarde met ieder een fractiewaarde van 1/1.300,00ste van het kapitaal, verdeeld als volgt:

-Graphius Group	1298	aandelen	99,85 %
- Denis Geers	1	aandeel	0,08%
-Philippe Geers	1	aandeel	0,08%
Totaal:	1300 aandelen		100,00 %

Het doel van de vennootschap luidt als volgt:

"De vennootschap heeft tot doel, zowel voor eigen rekening als voor rekening van derden, in België als in het buitenland: de uitbating van een drukkersbedrijf met al zijn aanverwante activiteiten onder meer boekbinden, handel in bureelmeubelen en bureelmachines, bureelbenodigdheden, verkeersplaten en palen, wagenverf en andere.

Zij mag alle handels-, industriële en financiële activiteiten en alle onroerend en onroerend goed verrichtingen uitvoeren, die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met het maatschappelijk doel of die kunnen bijdragen tot de ontwikkeling ervan."

Als bestuurders werden benoemd:

- PHG Invest BV, vast vertegenwoordigd door Philippe Geers;
- ROOSELAER BV, vast vertegenwoordigd door Denis Geers;
- Emile Geers.

2. Juridisch kader

In aanmerking nemende dat de bestuursorganen van de over te nemen en de overnemende vennootschappen het initiatief hebben genomen tot het doorvoeren van een fusie waarbij de totaliteit van het vermogen van de over te nemen vennootschap Drukkerij Schaubroeck NV, met toepassing van de bepalingen van artikelen 12:2 jo. 12:24 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zal overgaan op de overnemende vennootschap Graphius NV, verbinden de bestuursorganen zich ertoe te doen wat in hun mogelijkheden ligt om de fusie tot stand te brengen tegen de hierna gemelde voorwaarden en leggen bij deze het fusievoorstel vast dat ter goedkeuring zal worden voorgelegd aan de algemene vergaderingen van de aandeelhouders.

De fusie zal worden verwezenlijkt in toepassing van de bepalingen vervat in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen m.b.t. de fusie van vennootschappen en meer bepaald de bepalingen met betrekking tot de fusie door overneming.

Onder "fusie", zoals hierna vermeld, moet worden verstaan de "fusie door overneming" zoals gedefinieerd door artikel 12:2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met name de rechtshandeling waarbij het gehele vermogen van één of méér vennootschappen, zowel de rechten als de verplichtingen, als gevolg van ontbinding zonder vereffening overgaat op een andere vennootschap tegen uitreiking van aandelen in de verkrijgende vennootschap aan de vennoten in de ontbonden vennootschap, eventueel met een opleg in geld die niet meer mag bedragen dan één tiende van de nominale waarde of, bij gebreke van een nominale waarde, van de fractiewaarde van de uitgereikte aandelen.

Samenvattend kan de voorgenomen verrichting worden omschreven als een fusie waarbij het gehele vermogen van de over te nemen vennootschap Drukkerij Schaubroeck NV, zowel de rechten als de

verplichtingen, worden overgenomen ten gevolge van de fusie, door de overnemende vennootschap Graphius NV.

Enkele jaren geleden werden de aandelen van Drukkerij Schaubroeck NV verworven door de holdingvennootschap van onze groep, Graphius Group.

Bij deze overname – net als bij de vorige – wordt gehandeld overeenkomstig een vast procedé. Operationeel is het steevast de bedoeling om alle activiteiten te centraliseren en te integreren bij onze vennootschap Graphius. Om geen klanten en – in mindere mate – leveranciers van de overgenomen vennootschap af te schrikken met de overname en daardoor te verliezen, wordt de overgenomen vennootschap behouden als market facing-vehikel. Alle bestanddelen die echter behouden worden in de groep, werden achter de schermen reeds getransfereerd naar onze vennootschap. De activa waar onze vennootschap geen interesse in heeft zijn doorheen de jaren verkocht aan derden. Kortom: een juridische fusie zou het sluitstuk zijn van een feitelijke fusie die reeds geruime tijd aan de gang is en in de realiteit reeds heeft plaatsgevonden. Door het verstrijken van de tijd is het netwerk van de overgenomen vennootschap Drukkerij Schaubroeck ondertussen voldoende vertrouwd met onze vennootschap en is het aanhouden van deze vennootschap ondertussen geen must meer. Voor het opdoeken van de vennootschap wordt bewust gekozen voor een fusie en niet voor een vereffening. Een vereffening kan een commercieel slechte bijklink hebben en omdat de fusie om voormelde redenen commercieel niet ab initio haalbaar was (met als gevolg dat de gespreide belasting van meerwaarden nu op de “verkeerde” plaats zit), is zij nu de enige aangewezen oplossing. De realiteit is er ook één van een fusie (in going concern) en niet één van een vereffening.

Op basis van het bovenstaande menen de bestuurders van de betrokken vennootschappen dat is voldaan aan de voorwaarden opgenomen in art. 211 § 1 jo. 183bis WIB aangezien de fusie is ingegeven vanuit zakelijke overwegingen en er geen fiscale overwegingen aan de grondslag liggen van deze verrichting waardoor de fusie op het vlak van directe belastingen neutraal zal geschieden. De wederbeleggingsverplichting in het kader van de gespreide taxatie gaat voor alle duidelijkheid mee over naar de overnemende vennootschap.

Bovendien zal de verrichting op het vlak van btw neutraal geschieden aangezien het vermogen dat ingevolge deze fusie wordt overgedragen een algemeenheid betreft in de zin van artikel 11 jo. 18, § 3 W. Btw of minstens wordt overgedragen binnen een bestaande btw-eenheid.

Tevens zijn de bestuursorganen van de betrokken vennootschappen de mening toegedaan dat de verrichting op het vlak van registratierechten fiscaal neutraal zal geschieden aangezien er geen onroerende goederen worden overgedragen. Zelfs mocht dit het geval zijn, dan betreft het overgedragen vermogen een algemeenheid in de zin van art. 117, § 1 jo. 120 in fine W. Reg.

Ten slotte verklaren de bestuursorganen dat de verrichting op het vlak van verkeersbelasting niet neutraal zal geschieden aangezien ingevolge deze fusie wagens zullen worden overgedragen. Deze overdracht zal bijgevolg verkeersbelastingen met zich meebrengen.

3. Ruilverhouding van de aandelen Graphius – Uitreiking van nieuwe aandelen (artikel 12:24 2e alinea 2° en 3° WVV)

De waarde van de vennootschap Graphius bedraagt op heden € 9.256.155,89 en is verdeeld over 6.542,00 aandelen met een werkelijke waarde van € 1.414,88 per aandeel.

In deze zal de ruilverhouding van de aandelen worden vastgesteld op basis van het eigen vermogen van beide vennootschappen, gelet op het feit dat de aandeelhouders van de vennootschappen dezelfde zijn. Deze (enige) waarderingmethode volstaat in hoofde van alle aandeelhouders.

Partijen verklaren bijgevolg ook uitdrukkelijk de gehanteerde waardes te onderschrijven en de rechtsgevolgen te aanvaarden.

Ten gevolge van de fusie wordt door de overgenomen vennootschap Drukkerij Schaubroeck een werkelijke waarde ingebracht van € 1.494.941,49 waardoor ten gevolge van deze inbreng afgerond 1.057,00 aandelen zullen worden uitgegeven (als zijnde € 1.494.941,49 aan ingebrachte waarde door Drukkerij Schaubroeck te delen door een werkelijke waarde van € 1.414,88 per aandeel van de vennootschap Graphius). Er zal geen opleg in geld geschieden.

Met betrekking tot voornoemde vastgestelde ruilverhouding merken de bestuurders op dat deze illustratief is vastgesteld op basis van cijfers dd. 31 augustus 2020. Deze ruilverhouding wordt vastgesteld op basis van de eigen vermogens van de betrokken vennootschappen.

Deze nieuwe aandelen zullen van dezelfde aard zijn als de bestaande aandelen en zullen door het bestuursorgaan van de overnemende vennootschap Graphius worden uitgereikt.

De -naar aanleiding van de fusie- uit te geven aandelen Graphius zullen worden toegekend door middel van een inschrijving in het aandelenregister die zal plaatsvinden op verzoek van de meest gerede partij.

Er zal geen opleg in geld geschieden.

Ten gevolge van deze uitgifte zal de aandelenverhouding binnen de vennootschap Graphius na deze verrichting als volgt zijn:

-Graphius Group	7593	aandelen	99,92 %
- Denis Geers	3	aandelen	0,04 %
- Philippe Geers	3	aandelen	0,04 %
Totaal:	7599	aandelen	100,00 %

De kapitaalverhoging bij de overnemende vennootschap Graphius die het gevolg is van de inbreng moet geschieden tegen een gelijke fractiewaarde als de bestaande aandelen. De huidige fractiewaarde van de aandelen van Graphius bedraagt € 1.414,88 (€ 597.600,00 kapitaal/ 6.542,00 aandelen). Gelet op de uitgifte van de nieuwe aandelen, is er bijgevolg in principe nood aan een kapitaalverhoging van € 96.555,06. Er wordt echter € 620.000,00 aan kapitaal overgedragen vanuit Drukkerij Schaubroeck zodat het saldo van € 523.444,94 wordt geboekt als uitgiftepremie. Ingevolge het nieuwe artikel 184 WIB 1992 zullen deze uitgiftepremies op een afzonderlijke rekening op het passief geboekt blijven maar zijn ze wel uitkeerbaar zoals een gewoon dividend (en dus niet langer volgens de voorwaarden van een kapitaalvermindering).

4. Datum vanaf wanneer de aandelen deelnemen in de winst (artikel 12:24 2e alinea 4° WVV)

De nieuwe aandelen in de overnemende vennootschap Graphius nemen deel in de resultaten van de overnemende vennootschap zoals de bestaande aandelen. Er is geen bijzondere regeling voorzien voor deze aandelen.

5. Datum vanaf welke de handelingen van de over te nemen vennootschap boekhoudkundig geacht worden te zijn verricht voor rekening van de overnemende vennootschap (artikel 12:24 2e alinea 5° W.Venn.)

De handelingen, te weten de opbrengsten en kosten, de mutaties in actief en passief en de buiten balans boekingen van de over te nemen vennootschap Drukkerij Schaubroeck worden geacht te zijn verricht voor rekening van de overnemende vennootschap Graphius met ingang van 1 september 2020.

6. Rechten die de overnemende vennootschap toekent aan de vennoten van de over te nemen vennootschappen, die bijzondere rechten hebben, alsook aan de houders van andere effecten dan aandelen, of de jogens hen voorgestelde maatregelen (artikel 12:24 2e alinea 6° W.Venn.)

Alle aandelen die het kapitaal van de overgenomen vennootschap Drukkerij Schaubroeck 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 dan aandelen binnen de over te nemen vennootschap.

Bijgevolg moet dienaangaande geen bijzondere regeling worden uitgewerkt.

7. Vermelding van ieder bijzonder voordeel toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de te fuseren vennootschappen (artikel 12:24 2e alinea 8° W.Venn.)

Er zullen geen bijzondere voordelen worden toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de te fuseren vennootschappen.

8. Bepalingen met betrekking tot de onroerende goederen

De overgenomen vennootschap Drukkerij Schaubroeck is niet in het bezit van onroerende goederen waardoor er met betrekking tot de onroerende goederen geen bijzondere bepalingen zijn.

9. Vennootschapsrechtelijke verslaggeving

De bestuursorganen stellen voor aan de algemene vergaderingen afstand te doen van de opmaak van het fusieverslag, zoals op te maken door de raad van bestuur van elke betrokken vennootschap. De bezoldiging van de bedrijfsrevisor of de externe accountant voor de opmaak van het fusieverslag (artikel 12:24, tweede alinea, 7° WVV) moet dan ook niet worden vermeld. Wel zal de inbrengverslaggeving van toepassing zijn.

Tevens stellen de bestuursorganen voor aan de algemene vergaderingen afstand te doen van de opmaak van tussentijdse cijfers die niet ouder zijn dan drie maand op de datum van het voorstel.

Tenslotte stellen de bestuursorganen voor aan de algemene vergaderingen afstand te doen van de melding van belangrijke wijzigingen die zich zouden hebben voorgedaan tussen de datum van het opstellen van het fusievoorstel en de datum van de algemene vergadering die tot de fusie besluit.

II. BIJKOMENDE VERMELDINGEN

1. Boekhoudkundige simulatie

De implicaties van de fusie door overnemering blijken uit een boekhoudkundige simulatie zoals bijgevoegd in bijlage 1 van dit document.

2. Kosten van de fusie verrichting

Bij de goedkeuring van het fusievoorstel zullen de kosten van de fusie verrichting worden gedragen door de overnemende vennootschap Graphius. In geval van niet goedkeuring van het voorstel zal elke betrokken vennootschap instaan voor haar eigen gemaakte kosten.

3. Verbintenissen

De ondergetekenden verbinden zich onderling en wederzijds alles te doen wat binnen hun macht ligt om de fusie te verwezenlijken op de hiervoor uiteengezette manier onder voorbehoud van de goedkeuring van dit voorstel door de algemene vergadering en met inachtneming van de wettelijke voorschriften overeenkomstig de artikelen 12:24 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statutaire beschikkingen van vennootschappen.

De ondergetekenden zullen onderling evenals aan de aandeelhouders alle nuttige inlichtingen meedelen op de door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen voorgeschreven wijze.

De in het kader van dit voorstel uitgewisselde elementen en gegevens zijn vertrouwelijk. De ondergetekenden verbinden zich onderling en wederzijds ertoe het vertrouwelijk karakter te respecteren.

4. Algemene vergadering

Het onderhavig voorstel zal worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van de over te nemen en van de overnemende vennootschappen, ten minste 6 weken na de neerlegging ter griffie bij de Rechtbank van Koophandel, voorzien bij artikelen 12:24 e.v. van het Wetboek van vennootschappen, met dien verstande dat de bestuursorganen alles zullen doen wat binnen hun macht ligt opdat de datum van deze goedkeuring uiterlijk 28 februari 2021 zou zijn.

Onderhavige tekst werd opgesteld op 25 november 2020 te Oostakker in 4 originelen, elke versie zijnde gelijkaardig, waarvan twee exemplaren ter beschikking zullen worden gesteld aan de overeenkomende partijen, en twee exemplaren moeten worden neergelegd bij de ondernemingsrechtbank overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Voor de overnemende vennootschap Graphius NV,

Vertegenwoordigd door haar raad van bestuur,

PHG Invest BV
Vast vertegenwoordigd door
Philippe Geers

Voor-
behouden
aan het
Belgisch
Staatsblad



Rooselaer BV
Vast vertegenwoordigd door
Denis Geers

Emile Geers

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 10/12/2020 - Annexes du Moniteur belge