



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

Voor-
houden
aan het
Belgisch
Staatsblad



25056236

NEERLEGGING TER GRIFFIE VAN DE
ONDERNEMINGSRECHTBANK GENT
afdeling BRUGGE

22 APR. 2025

Griffie

Ondernemingsnr : **0459 649 049**

Naam

(voluit) : **Timfrost**

(verkort) :

Rechtsvorm : **Naamloze vennootschap**

Volledig adres v.d. zetel : **Vliegweg 20, B-8020 Oostkamp**

Onderwerp akte : Fusievoorstel

FUSIEVOORSTEL in verband met
DE FUSIE

VAN

Timfrost

Naamloze Vennootschap

RPR Gent, afdeling Brugge

BTW 0459.649.049

Met zetel te

8020 Oostkamp, Vliegweg 20

(overgenomen vennootschap)

MET

Timmerman Invest

Naamloze vennootschap

RPR Gent, afdeling Brugge

BTW 0460.974.088

Met zetel te

8020 Oostkamp, Vliegweg 20

(overnemende vennootschap)

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 30/04/2025 - Annexes du Moniteur belge

Neergelegd ter Griffie Ondernemingsrechtbank van Gent, afdeling Brugge

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 Timfrost NV en Timmerman Invest 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 Timfrost NV en Timmerman Invest 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 Timmerman Invest NV

Naamloze Vennootschap Timmerman Invest met zetel te 8020 Oostkamp, Vliegweg 20 en gekend onder RPR Gent, afdeling Brugge met BTW-nummer 0460.974.088.

De inbreng van de vennootschap bedraagt op heden 61.973,38 € en is verdeeld over 2.500,00 aandelen zonder nominale waarde met ieder een fractiewaarde van 1/2500,00ste van de inbreng verdeeld als volgt:

Het voorwerp van de vennootschap luidt als volgt:

1/ De investering, de onderschrijving, de vaste opname, de plaatsing, de koop, de verkoop en de verhandeling van aandelen, delen, obligaties, certificaten, kredieten, gelden en andere roerende waarden uitgegeven door Belgische of buitenlandse ondernemingen die al dan niet de rechtsvorm hebben van een handelsvennootschap, een instelling of vereniging en die alsdan niet een (semi-)openbaar instituut hebben.

2/ Het beheer van de investeringen en de deelnemingen in dochtervennootschappen, het uitoefenen van beheersmandaten, het verstrekken van advies, management en andere diensten van dezelfde aard. Deze diensten kunnen zowel op contractuele als statutaire basis worden verstrekt, zowel als extern adviseur als in de hoedanigheid van orgaan.

3/ De koop, verkoop, de ontwikkeling, het beheer en de verwezenlijking van onroerende goederen, de verwerving en de overdracht van opties of anderen onroerende rechten.

De vennootschap mag zowel in België als in het buitenland alle handelingen stellen die bijdragen tot de uitbreiding of de bevordering van haar bedrijvigheid, hetzij op direct, hetzij op indirecte wijze.

Deze opsomming is niet limitatief.

Als bestuurder werd benoemd:

-Geert Timmerman

b) Identiteit van de over te nemen vennootschap Timfrost NV

Naamloze vennootschap Timfrost met zetel te 8020 Oostkamp, Vliegweg 20 en gekend onder RPR Gent, afdeling Brugge KBO 0459.649.049.

De inbreng van de vennootschap bedraagt op heden € 62.000,00 en is verdeeld over 32.500 aandelen zonder nominale waarde met ieder een fractiewaarde van 1/32.500,00ste van de inbreng, verdeeld als volgt:

Het voorwerp van de vennootschap luidt als volgt:

"ARTIKEL 3: DOEL.

De vennootschap heeft tot doel, hetzij voor eigen rekening, hetzij voor rekening van derden/opdrachtgevers of bij deelneming, of als tussenpersoon of op commissie, hetzij op gelijk welke andere wijze, in België of in het buitenland :

- De uitbating van een complex van diepvries- en frigogebouwen, meer bepaald de verhuring aan derden van koelruimten, inbegrepen de overslag en het beheer van de gestockeerde goederen.

landbouw en alle activiteiten verwant aan de landbouw

het deelnemen in alle Belgische en/of buitenlandse, bestaande en/of op te richten rechtspersonen en/of ondernemingen en dit door middel van inschrijving, inbreng, ruil of anderszins ;

het verwerven, beheren, verhuren en verkopen van roerende en onroerende goederen,

met uitdrukkelijke uitzondering van makelarij;

het besturen en begeleiden van ondernemingen en rechtspersonen ;

het verlenen van diensten en adviezen in de meest ruime zin van het woord aan

bedrijven en ondernemingen van alle aard, ondermeer op het vlak van administratie,

management, bedrijfsorganisatie, promotie en informatica ;

het waarnemen van de functie van bestuurder, manager of gemandateerde in

ondernemingen en vennootschappen ;

het nemen en beheren van belangen en participaties in ondernemingen en

vennootschappen ;

het verstrekken van leningen aan derden alsmede het zich borg stellen voor derden ;

Al het voorgaande met uitdrukkelijke uitsluiting van gereguleerd vermogensbeheer en/of beleggingsadvies.

De vennootschap zal door middel van inbreng, versmelting, inschrijving, of op om het even welke andere wijze, mogen deelnemen aan alle ondernemingen, verenigingen, vennootschappen die een gelijksoortig of bijhorend doel nastreven, of die eenvoudig nuttig kunnen zijn tot de algehele of gedeeltelijke, rechtstreekse of onrechtstreekse verwezenlijking van haar doel.

De vennootschap kan zowel tot waarborg van eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden borg stellen, onder meer door haar goederen in hypotheek of in pand te geven, inclusief de eigen handelszaak."

Als bestuurders werden benoemd:

- Timmerman Invest, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Timmerman
- Rita Devoogt
- Gerard Timmerman

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 Timfrost 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 Timmerman Invest 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 legt 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 Timfrost NV, zowel de rechten als de verplichtingen, worden overgenomen ten gevolge van de fusie, door de overnemende vennootschap Timmerman Invest NV.

De overnemende vennootschap Timmerman Invest is een holdingvennootschap. De over te nemen vennootschap heeft op 1 april 2024 het handelsfonds verkocht. Aldus is er niet echt sprake meer van een exploitatievennootschap en is het logischer dat het aandeelhouderschap op holdingniveau wordt georganiseerd. Dit moet een overdracht naar de volgende generatie ook faciliteren. Voor verdere toelichting van de drijfveren (onder meer vereenvoudiging van de vastgoedstructuur) van de fusie wordt verwezen naar het bijzonder verslag van het bestuursorgaan van Timmerman Invest NV met als agendapunt "schriftelijke bevestiging van de beraadslaging rond het fusievoorstel".

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.

Timmerman Invest beschikt op vandaag over overgedragen verliezen (ca. € 9.000,00), dewelke ook zouden worden benut bij het voortbestaan van Timmerman Invest. Bijkomend beschikt Timfrost niet over over te dragen aftrekposten en zal het over te dragen verlies in het kader van de fusie gereduceerd worden ingevolge artikel 206 § 2 WIB 1992. Van enige fiscale optimalisatie is er in deze dus geen sprake. Dit bedrag (na beperking) is ook uiterst beperkt en quasi zonder betekenis in het grotere geheel.

Bovendien zal de verrichting op het vlak van btw neutraal geschieden aangezien het hele vermogen (algemeenheid, met name de overgenomen vennootschap) wordt overgedragen (art. 11 jo 18§3 W.Btw).

Tevens zijn de bestuursorganen van de betrokken vennootschappen de mening toegedaan dat de verrichting op het vlak van registratierechten fiscaal neutraal zal geschieden aangezien het overgedragen vermogen een algemeenheid betreft in de zin van art. 117 W.Reg. jo. 2.9.1.0.3 derde lid VCF (oud artikel 120 in fine W. Reg).

Ten slotte verklaren de bestuursorganen dat de verrichting op het vlak van verkeersbelasting zal leiden tot bijkomende uitgaven (verkeersbelasting), en dit in de mate dat deze fusie rollend materieel zal overgedragen dat onderhevig is aan verkeersbelasting. In casu kan hier (exemplarisch) verwezen worden naar de Mercedes Vito, de Jaguar F Pace, de Mercedes GLE, de Land Rover, de VW Golfs (meerdere).

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

De waarde van de vennootschap Timmerman Invest bedraagt op heden € 1.223.702,90 en is verdeeld over 2.500,00 aandelen met een werkelijke waarde van € 489,48 per aandeel. Deze werkelijke waarde werd (voor fusiedoeleinden, zie hieronder rond afspraken daaromtrent tussen familiale aandeelhouders) gebaseerd op de waarde van het eigen vermogen vermeerderd met de boekhoudkundige fusiemeerwaarde. Aldus werd abstractie gemaakt van de vergoedingsregeling in het kader van de overname van Timfrost.

In deze zal de ruilverhouding van de aandelen worden vastgesteld op basis van het eigen vermogen van beide vennootschappen met dien verstande dat de waarde voor Timmerman Invest zoals gesteld wordt geënt op de eigen-vermogenswaarde én de boekhoudkundige fusiemeerwaarde, gelet op het feit dat er in deze sprake is van familiale aandeelhouders en een holdingvennootschap met op haar beurt familiale aandeelhouders. Deze (enige) waarderingsmethode volstaat in hoofde van alle aandeelhouders. Een verfijndere waardering zal weinig aan het besluit veranderen dat nagenoeg alle aandelen na de fusie (indirect) in handen zijn van de familiale 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 Timfrost een werkelijke waarde ingebracht van € 2.310.324,78, zij het dat slechts € 1.178.265,64 daarvan wordt vergoed in nieuw uit te geven aandelen Timmerman Invest. Immers is Timmerman Invest reeds aandeelhouder van Timfrost en in de mate van deze deelneming (15.925 van de 32.500 aandelen of 49%) wordt de fusie wettelijk niet vergoed in aandelen waardoor ten gevolge van deze inbreng afgerond 2.407,00 aandelen zullen worden uitgegeven (als zijnde € 1.178.265,64 aan ingebracht waarde door Timfrost te delen door een werkelijke waarde van € 489,48 per aandeel van de vennootschap Timmerman Invest). Er zal geen opleg in geld geschieden.

Met betrekking tot voornoemde vastgestelde ruilverhouding merken de bestuurders op dat deze is vastgesteld op basis van cijfers dd. 30 juni 2024. 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 Timmerman Invest worden uitgereikt. De eigendomsstructuur (blote eigendom-vruchtgebruik) volgt het regime van de oorspronkelijke aandelen.

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

Er zal zoals aangehaald geen opleg in geld geschieden.

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

De inbrengverhoging bij de overnemende vennootschap Timmerman Invest die het gevolg is van de inbreng moet geschieden tegen een gelijke fractiewaarde als de bestaande aandelen. De huidige fractiewaarde van de aandelen van Timmerman Invest bedraagt € 24,79 (€ 61.973,38 euro inbreng / 2.500 aandelen). Gelet op de uitgifte van de nieuwe aandelen, is er bijgevolg in principe nood aan een verhoging van de inbreng van € 59.667,97 .

Er wordt € 62.000 aan inbreng overgedragen vanuit Timfrost, zij het dat dit andermaal beperkt moet worden tot het percentage van de inbreng dat vergoed moet worden door nieuwe aandelen (49% van de aandelen wordt niet vergoed, zie supra). Zodoende wordt boekhoudkundig een inbreng overgedragen van € 31.620,00. Dit is minder dan de inbreng die moet gevormd worden zodat het saldo van € 28.047,97 zal overgeboekt worden van de beschikbare reserves naar het kapitaal.

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

De nieuwe aandelen in de overnemende vennootschap Timmerman Invest 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 Timfrost worden geacht te zijn verricht voor rekening van de overnemende vennootschap Timmerman Invest met ingang van 1 juli 2024.

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 jegens hen voorgestelde maatregelen (artikel 12:24 2e alinea 6° W.Venn.)

Alle aandelen die het kapitaal van de overgenomen vennootschap Timfrost 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. Wel wordt er gewezen op de bevestigde blote eigendom/vruchtgebruik-verhouding.

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 Timfrost bezit verschillende onroerende goederen. De vennootschap is nog niet in het bezit van de noodzakelijke bodem- en andere attesten maar deze zullen voorradig zijn tegen het verlijden van de splitsingsakte. De algemene vergadering van aandeelhouders, de oprichters van de nieuwe vennootschappen en eventuele andere titularissen van een nietigheidsvordering of andere potentiële sanctie

(te bepalen door de notaris) zullen daarbij verzaken aan alle mogelijke vorderingen die hun ontstaan vinden in de laattijdige voorlegging van deze attesten.

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 het bestuursorgaan 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.

Tevens stellen de bestuursorganen voor aan de algemene vergaderingen afstand te doen van de verslaggeving zoals voorzien door artikel 7:179 WVV.

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 overneming blijken uit een boekhoudkundige simulatie zoals bijgevoegd in bijlage 1 van dit document.

2. Uitdrukkelijk op te nemen bepalingen in de notulen van de algemene vergadering van Timmerman Invest

Voorgesteld wordt om in de notulen van de buitengewone algemene vergadering van Timmerman Invest, waarin in voorkomend geval wordt besloten tot de fusie, de volgende elementen uitdrukkelijk op te nemen:

-Het over te dragen eigen vermogen van Timfrost is beperkt tot het percentage van de onderlinge deelneming en is groter dan de boekwaarde van deze deelneming in hoofde van Timmerman Invest.

Zodoende zal een fusiemeerwaarde worden aangelegd om debet en credit in evenwicht te brengen;

-De investeringsreserve wordt door de moeder-dochterverhouding (initieel) niet volledig aangelegd bij de overnemende vennootschap, aldus moet deze (supplementair, dit is met oog op volledige reconstructie) aangelegd worden om aan de onaantastbaarheidsvoorwaarde te voldoen. Aangezien dit een louter boekhoudkundig ingreep is die ook nog eens erg detaillistisch is en gemakkelijk over het hoofd kan worden gezien (debet en credit zijn boekhoudkundig immers ook in evenwicht zonder deze boeking), is het aangewezen uitdrukkelijk de wens van Timmerman Invest te expliciteren om deze extra reserves aan te leggen; indien deze naderhand vergeten zouden blijken te zijn, dan is dit manifest een menselijke en onbedoelde fout en dus een materiële vergissing, de jaarrekening en de fiscale aangifte kunnen bijgevolg nadien nog worden rechtgezet indien deze fout zich zou voordoen, door deze expliciete wens thans (en in de akte) te voorzien, wordt het risico vermeden dan over de kwalificatie van materiële vergissing kan worden gediscussieerd.

3. Kosten van de fusie verrichting

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

4. 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.

5. Algemene vergadering

Het onderhavig voorstel zal worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van de over te nemen en van de overnemende vennootschap, ten minste 6 weken na de neerlegging ter griffie bij de Ondernemingsrechtbank, 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 30 juni 2025 zou zijn.

Onderhavige tekst werd opgesteld op 4 april 2025 te Oostkamp in 4 originelen, elke versie zijnde gelijkwaardig, 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 overgenomen vennootschap Timfrost NV,
 Vertegenwoordigd door haar bestuurders,
 Rita Devoogt
 Gerard Timmerman
 Timmerman Invest NV, vast vertegenwoordigd door Geert Timmerman