

2022-769-N

Fluvius System Operator

Coöperatieve vennootschap

Zetel: Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle

Correspondentieadres: Brusselsesteenweg 199,
9090 Melle

RPR Gent, afdeling Gent

Ondernemingsnummer 0477.445.084

BTW-nummer BE 0477.445.084

Interkabel Vlaanderen

Coöperatieve vennootschap

Zetel: Trichterheideweg 8, 3500 Hasselt

Correspondentieadres: Brusselsesteenweg 199,
9090 Melle

RPR Antwerpen, afdeling Hasselt

Ondernemingsnummer 0458.440.014

BTW-nummer BE 0458.440.014

VOORSTEL TOT FUSIE DOOR OVERNEMING

overeenkomstig artikel 12:50 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen

van

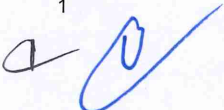
**INTERKABEL VLAANDEREN
coöperatieve vennootschap**

door

**FLUVIUS SYSTEM OPERATOR
coöperatieve vennootschap**

Onderhavig voorstel tot fusie door overneming is overeenkomstig artikel 12:50 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen gezamenlijk opgesteld door de Raden van Bestuur van Interkabel Vlaanderen en Fluvius System Operator, verder ook wel aangeduid als "de over te nemen entiteit" respectievelijk "de overnemende entiteit".

De Raden van Bestuur van Fluvius System Operator (als de overnemende entiteit) en Interkabel Vlaanderen (als de over te nemen entiteit) stellen gezamenlijk voor een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting (een zogeheten geruisloze fusie) te realiseren in de zin van artikel 12:7 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (het "WVV") en onderhavig voorstel op te stellen overeenkomstig artikel 12:50 en volgende van het WVV.

1


Rechtsvorm – Naam – Voorwerp – Zetel van de fuserende entiteiten

Identiteit van de overnemende entiteit

De overnemende entiteit is FLUVIUS SYSTEM OPERATOR cv, een coöperatieve vennootschap, met zetel te Brusselsesteenweg 199, 9090 Melle, ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer 0477.445.084.

Voorwerp van Fluvius System Operator, overnemende entiteit:

Overeenkomstig artikel 2 van de statuten heeft FLUVIUS SYSTEM OPERATOR cv (gecoördineerde versie van 23 december 2020) het volgende voorwerp:

“ARTIKEL 2. – voorwerp

Het voorwerp van de vennootschap bestaat er in te voldoen aan de behoeften van haar aandeelhouders, zijnde verscheidene opdrachthoudende verenigingen, alsook hun economische en sociale activiteiten te ontwikkelen.

In het kader hiervan heeft de vennootschap onder meer tot voorwerp:

- *het uitoefenen van alle activiteiten in verband met de exploitatie van het distributienetbeheer elektriciteit en aardgas;*
- *het uitoefenen van alle activiteiten in verband met de ontwikkeling, de exploitatie, het gebruik en het onderhoud van andere leidinggebonden nutsvoorzieningen, zoals riolering, waterdistributie, openbare verlichting, elektronische- communicatienetwerken, warmte;*
- *het uitoefenen van alle activiteiten inzake databeheer;*
- *het uitoefenen van alle activiteiten als warmte/koudenetbeheerder;*
- *het uitoefenen van alle activiteiten in verband met de nevenactiviteiten van de aangesloten aandeelhouders, waaronder het beheer van de (strategische) participaties en financieringen;*
- *het ter beschikking stellen, plaatsen, activeren, desactiveren, onderhouden, herstellen en actief beheren van meters (digitale meters, analoge meters en elektronische meters) en het beheren van het toegangsregister;*
- *het leveren van een kwaliteitsvolle dienstverlening aan de netgebruikers en andere marktactoren in het algemeen;*
- *de opname of op afstand af- en uitlezen van de meterstanden bij de distributienetgebruikers, de validatie en het beheer van deze technische, relationele en meetgegevens en het bezorgen ervan aan de betrokken marktpartijen;*
- *het uitoefenen van alle activiteiten in verband met het leveren van energiediensten en voorzieningen aan distributienetgebruikers, onder meer binnen het kader van de activiteiten van haar aandeelhouders, zowel administratief, technisch, commercieel, sociaal e.a.;*
- *het uitoefenen van alle activiteiten in verband met het verstrekken van gegevens aan ESCO's, aggregatoren, de bevoegde regulator en de overheden voor het uitoefenen van hun taken;*
- *het uitoefenen van alle activiteiten in verband met het actief detecteren en vaststellen van alle vormen van energiefraude gerelateerd aan de hierboven omschreven activiteiten en het nemen van maatregelen om energiefraude te vermijden;*
- *in het algemeen, het leveren van managements- en andere diensten en het ter beschikking stellen van knowhow aan haar aandeelhouders;*
- *de voorbereiding en de uitvoering van de beslissingen van de bestuursorganen van haar aandeelhouders;*

- *het plegen van overleg over distributienetproblemen en het bevorderen van de samenwerking tussen aandeelhouders.*

De vennootschap kan bovendien alle activiteiten ontplooiën, die rechtstreeks ofwel onrechtstreeks, hoofdzakelijk of aanvullend hiermee in verband staan. De vennootschap mag in het algemeen alle roerende en onroerende, financiële, industriële of commerciële handelingen verrichten die, geheel of ten dele, rechtstreeks of onrechtstreeks met haar voorwerp verband houden.

De vennootschap kan zowel tot waarborg van eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden waarborgen stellen.

In de mate dat dit in overeenstemming is met de regelgeving kan de vennootschap in welke vorm dan ook een belang nemen in alle – zowel in België als in het buitenland – ondernemingen die van aard zijn de ontwikkeling en verwezenlijking van haar voorwerp te bevorderen, te vergemakkelijken of te beveiligen. De vennootschap kan met gelijkaardige of aanverwante Belgische of buitenlandse vennootschappen samenwerkingsovereenkomsten aangaan, evenals vennootschappen oprichten. De vennootschap kan eveneens optreden als bestuurder, volmachtdrager, mandataris of vereffenaar in andere vennootschappen en ondernemingen.

Indien Fluvius System Operator cv, voor zover deze bijkomstig en marginaal zijn, andere taken verricht dan deze die een aandeelhouder haar heeft toevertrouwd en voor zover deze taken verenigbaar zijn met het voorwerp van deze aandeelhouder, zal dit steeds geschieden met inachtneming van de onafhankelijkheidsvereisten waaraan de netbeheerders moeten voldoen.”

Identiteit van de over te nemen entiteit

De over te nemen entiteit is INTERKABEL VLAANDEREN cv, een coöperatieve vennootschap, met zetel te Trichterheideweg 8, 3500 Hasselt, ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het ondernemingsnummer 0458.440.014.

Voorwerp van Interkabel Vlaanderen, over te nemen entiteit

Overeenkomstig artikel 3 van de statuten heeft INTERKABEL VLAANDEREN cv (gecoördineerde versie van 11 juni 2021) het volgende voorwerp:

“Het voorwerp van de vennootschap bestaat erin te voldoen aan de behoeften van haar aandeelhouders, alsook hun economische en sociale activiteiten te ontwikkelen

In het kader hiervan heeft de vennootschap onder meer tot voorwerp:

Het inbrengen van gebruiksrechten op de elektronische-communicatienetwerken van de aandeelhouders in vennootschappen die elektronische-communicatienetwerken zullen upgraden en rechten daarop toekennen aan derden.

De investering van financiële middelen in het kader van telecommunicatieactiviteiten.

Het upgraden van de elektronische-communicatienetwerken van de aandeelhouders met het oog op de invoering van nieuwe diensten.

Het verlenen van diensten met betrekking tot telecommunicatieactiviteiten.

Zij mag ook alle financiële verrichtingen stellen, zowel roerende als onroerende, voor zover zij verband hebben met haar voorwerp. Zij mag door inschrijving, inbreng, deelneming of op welke manier ook participeren in iedere vennootschap of onderneming die een gelijkaardige activiteit heeft of een activiteit op het gebied van telecommunicatie, in het algemeen, iedere verrichting doen die van aard is om de verwezenlijking van haar voorwerp te bevorderen.”

De wenselijkheid van de voorgenomen verrichting

Vanuit de Vlaamse regionale en lokale politiek werd de economische groep Fluvius verzocht om haar schouders mee te zetten onder de uitrol van internet en glasvezel in Vlaanderen aangezien Fluvius verankerd is in de lokale politiek, een werkgebied gespreid over heel Vlaanderen heeft, de grootste multi-utility speler is in Vlaanderen en een historiek als kabelnetbeheerder heeft.

Zodoende stelde Fluvius een ambitieus en vooruitstrevend project voorop, met name Project Tramontana, om samen met een partner een aansluitnetwerk hoofdzakelijk in glasvezel uit te rollen in Vlaanderen waarmee snel internet tot bij elke eindgebruiker kan worden gebracht, het zogeheten "datanetwerk van de toekomst". Deze activiteit wordt door Fluvius volledig los van de gereguleerde activiteiten rond energiedistributie gevoerd.

Het project Tramontana sluit aan bij de missie van Fluvius, met name "De samenleving verbinden met onze multi-utility netwerken", en haar kerntaak, zijnde multi-utility beheerder van (publieke) netwerken op openbaar domein om maximale synergie te kunnen bereiken (waaronder fiber, fiber-to-the-home" (hierna "FttH"), kabel, FTTP/5G), etc. met de betrachting om samenwerkingsverbanden te sluiten met de telecomoperatoren.

Voor de realisatie van dit "het datanetwerk van de toekomst" streeft Fluvius naar:

- toegang voor alle Vlaamse gezinnen en bedrijven (zowel in stedelijk als in landelijk gebied om een digitale kloof te vermijden)
- de realisatie van een open netwerk gekenmerkt door niet-discriminerende voorwaarden die voluit de vrije concurrentie tussen dienstenbedrijven toelaat
- op termijn het verhogen van datasnelheden om tegemoet te komen aan de meest veeleisende noden van de toekomst (ten gevolge van de ontwikkeling van nieuwe toepassingen)
- een uitrol tegen de laagst maatschappelijke kost, op een duurzame manier.

In dit verband werden verkennende gesprekken gehouden met enkele significante marktspelers.

Omwille van transparantie- en mededingingsdoeleinden werd in juni 2020 een marktbevraging georganiseerd, met publicatie van een oproep in De Tijd van 8 juni 2020 tot geïnteresseerde operationele marktspelers voor het aanbieden van een openbaar elektronisch-communicatienetwerk met hoge snelheid in Vlaanderen. Uiteindelijk werd het ingediende voorstel van Telenet weerhouden om "samen te bouwen aan het datanetwerk van de toekomst in Vlaanderen".

Na verdere concrete en gedetailleerde onderhandelingen zijn Fluvius en Telenet op 27 oktober 2021 overgegaan tot de ondertekening van een vertrouwelijke, niet-bindende overeenkomst voor de realisatie van "het datanetwerk van de toekomst" in Vlaanderen, en via een infrastructuurbedrijf ("NetCo") (inmiddels opgericht) zelfs in de rest van België. Fluvius en Telenet zullen aldus samen in dit nieuw infrastructuurbedrijf NetCo zowel hun bestaande HFC- en glasvezelactiva en -activiteiten onderbrengen, als de toekomstig te ontwikkelen nieuwe glasvezelinfrastructuur. Finaal werd een akkoord bereikt dat werd goedgekeurd door de raden van bestuur van Fluvius en Telenet op 18 juli 2022.

Samengevat zal Fluvius in NetCo haar HFC netwerk (Glasvezel, HFC en coax) inbrengen (ongeveer 1/3de van Vlaanderen), inclusief de overeenkomsten van 23 september 1996 ("IKIBA" of Interkabel Inbrengakte) en 1 oktober 2008 ('erfpacht'), evenals een aantal 'other assets', bijhorende overeenkomsten en de aan de activiteit gerelateerde schuld. Fluvius wordt ook klant van NetCo. Telenet brengt in NetCo haar integraal HFC netwerk (glasvezel, HFC en coax) in, inclusief klantrelaties en de aan de activiteit gerelateerde schuld, en wordt 100% klant van NetCo.

Om binnen dit project Tramontana te komen tot de oprichting door Fluvius en Telenet van het gezamenlijk infrastructuurbedrijf "NetCo", waarin zowel hun bestaande HFC- en glasvezelactiva en -activiteiten worden ondergebracht als de toekomstig te ontwikkelen nieuwe glasvezelinfrastructuur, is het nodig de structurering - om vanuit Fluvius haar deelname in en aan NetCo en het project Tramontana te realiseren - alvast op te splitsen in de volgende verschillende en opeenvolgende stappen:

- **Stap 1:** Inbreng van de bedrijfstakken openbare elektronische communicatienetwerken door de diverse opdrachthoudende verenigingen¹) in Fluvius System Operator
- **Stap 2:** Fusie (door overneming) van Interkabel Vlaanderen cv (BTW BE 0458.440.014) door Fluvius System Operator
- **Stap 3:** Inbreng van bedrijfstak openbare elektronische communicatienetwerken door Fluvius System Operator in NetCo (BTW BE 0787.805.690)
- **Stap 4:** Inbreng in natura door Fluvius System Operator van participatie in NetCo (aandelen op naam) in een holding ("HoldCo") (BTW BE 0787.805.294)

Naast deze stappen werden ook andere mogelijkheden bekeken maar finaal niet weerhouden omdat deze met name juridisch en/of feitelijk onhaalbaar of minder aangewezen bleken. De bovenvermelde structurering bleek de meest aangewezen, en werd ook voorgelegd aan de Dienst Voorafgaande Beslissingen van de FOD Financiën, met positief gevolg (voorafgaande beslissing).

Aard van de voorgenomen verrichting

In overeenstemming met artikel 12:50 e.v. WvV, en teneinde de voormelde stap 2 te realiseren, hebben de bestuursorganen van de overnemende entiteit en van over te nemen entiteit gezamenlijk een voorstel van met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting (geruisloze fusie) opgesteld, hetwelk impliceert dat het gehele vermogen van de over te nemen entiteit, zowel de rechten als de verplichtingen, als gevolg van ontbinding zonder vereffening overgaat op de overnemende entiteit, en waarbij wordt gehandeld onder opschortende voorwaarde van het zich realiseren van de voormelde stap 1 (waardoor alle aandelen van de over te nemen entiteit in handen zijn van de overnemende entiteit).

¹ Gaselwest, Fluvius Antwerpen, Fluvius Limburg, Fluvius West, Imewo, Intergem, Iveka, Iverlek, PBE en Sibelgas.

Met toepassing van artikel 12:53, §6 WVV is de goedkeuring door de buitengewone algemene vergaderingen van de overnemende entiteit en van de over te nemen entiteit van het besluit tot fusie niet vereist, indien aan de voorwaarden bepaald in artikel 12:53, §6 WVV is voldaan, die luiden als volgt:

“ 1° de neerlegging van het fusievoorstel bedoeld in artikel 12:50 gebeurt voor elke aan de rechtshandeling deelnemende vennootschap uiterlijk zes weken voordat de overneming van kracht wordt;

2° onverminderd de in artikel 12:51 bepaalde uitzonderingen, heeft iedere aandeelhouder van de overnemende vennootschap het recht ten minste een maand voordat de overneming van kracht wordt, op de zetel van de vennootschap kennis te nemen van de in artikel 12:51, §2, vermelde stukken.

In dat geval beslist het bestuursorgaan van de betreffende fuserende vennootschappen over de goedkeuring van de fusie.

Eén of meer aandeelhouders van de overnemende vennootschap die 5 % van het aantal uitgegeven aandelen bezitten of, in een naamloze vennootschap of een Europese vennootschap, die 5 % van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, hebben niettemin het recht om de algemene vergadering van deze vennootschap bijeen te roepen, die over het fusievoorstel moet besluiten. Aandelen zonder stemrecht worden bij de berekening van dit percentage buiten beschouwing gelaten.”

Bijgevolg zullen de Raden van Bestuur van de overnemende entiteit en van de over te nemen entiteit elkeen bijeenkomen om te beraadslagen en besluiten over de goedkeuring van de met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting.

Opschortende voorwaarden

De gehele structurering zoals hierboven beschreven is één onlosmakelijk geheel. Dit betekent dat alle voormelde stappen en verrichtingen zich finaal volledig moeten kunnen voltrekken. Dit houdt in dat de verwezenlijking van en de instemming over elk van de elementen afzonderlijk noodzakelijk is om een akkoord over het geheel te hebben en om geldingskracht te geven en te handhaven aan het geheel en aan alle daaruit voortvloeiende verrichtingen.

Dit betekent dat er een aantal opschortende voorwaarden gelden met betrekking tot de inbreng en de aanpassing van het vermogen, met name de opschortende voorwaarden die worden opgelijst in punt V ‘Opschortende voorwaarden’ van de voorstellen tot inbreng van de bedrijfstakken openbare elektronische communicatienetwerken door de diverse opdrachthoudende verenigingen in Fluvius System Operator (zie voormelde stap 1).

Datum vanaf dewelke de handelingen van de over te nemen vennootschap boekhoudkundig geacht worden te zijn verricht voor rekening van de overnemende vennootschap

Hiervoor wordt gekeken naar het ‘Tijdstip van Inwerkingtreding’, waarvan de definitie in deze als volgt luidt:

“Tijdstip van Inwerkingtreding betekent 00:00:01 (CET) op de eerste kalenderdag van de maand waarin Completion plaatsvindt, waarbij gestreefd wordt naar 1 januari 2023 en waarbij Completion betekent de formele en definitieve vaststelling van de voltrekking van de voormelde vier stappen, krachtens de vaststellingsmodaliteiten overeengekomen tussen Fluvius en Telenet.”

Rechten door de overnemende vennootschap toegekend aan de aandeelhouders van de over te nemen vennootschap

Alle aandelen van de overnemende entiteit zijn op het moment van voltrekking van de geruisloze fusie gewone aandelen zonder nominale waarde, stemgerechtigd en dividendgerechtigd, met onderverdeling in twee soorten, namelijk A-aandelen en K-aandelen (binnen deze laatste soort wordt er ook een onderscheid gemaakt al naargelang en K-aandeel ook de kenletters 'syn' draagt).

Alle aandelen van de over te nemen entiteit zijn op het moment van voltrekking van de geruisloze fusie gewone aandelen zonder nominale waarde, stemgerechtigd en dividendgerechtigd, met name de soorten A1 en A2, of winstbewijzen.

Gezien de bedoeling om vanuit Fluvius haar deelname in en aan NetCo en het project Tramontana te realiseren, waarbij de structuring daartoe is opgesplitst in verschillende en opeenvolgende stappen (waarbij de geruisloze fusie de tweede stap is) en het in geval van dergelijke realisatie niet meer nodig is om de over te nemen entiteit te laten bestaan als privaatrechtelijke tussenholding tussen enerzijds de kabelmaatschappijen Fluvius Antwerpen, Fluvius Limburg, Fluvius West en PBE en anderzijds Telenet, dienen in de overnemende entiteit geen aandelen met bijzondere rechten te worden gecreëerd.

Vlaams Bodemdecreet van 27 oktober 2006

De bepalingen van het Vlaams Decreet van 27 oktober 2006 betreffende de bodemsanering en de bodembescherming (aangehaald als het Bodemdecreet van 27 oktober 2006) zijn principieel van toepassing op de voorgenomen fusieverrichting. Derhalve zullen alle noodzakelijke formaliteiten en procedures worden gerespecteerd en alle noodzakelijke attesten worden bekomen, waarbij rekening zal worden gehouden met de gebruikelijke uitzonderingen (o.a. met betrekking tot het begrip overdracht van grond) en vrijstellings- of verzakingsmogelijkheden. De overnemende entiteit zal afstand doen van de nietigheidsvordering die ze op grond van het Bodemdecreet heeft.

Bijzondere voordelen toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de vennootschappen die het voorwerp uitmaken van de voorgenomen fusieverrichting

Er werd en wordt geen enkel bijzonder voordeel toegekend, noch aan de leden van de Raad van Bestuur van de overnemende entiteit, noch aan de leden van de Raad van Bestuur van de over te nemen entiteit.

Fiscale bepalingen

Deze geruisloze fusie door overneming beantwoordt aan de voorwaarden zoals gesteld in artikel 211, §1, vierde lid WIB 92 en heeft niet als hoofddoel of één der hoofddoelen belastingfraude of belastingontwijking in de zin van artikel 183bis WIB 92;

Deze geruisloze fusie door overneming valt eveneens onder de toepassing van artikel 117, §1, W. Reg. en van de artikelen 11 en 18, § 3 W.BTW.

Kosten

Alle externe kosten verbonden aan de voorgenomen geruisloze fusie, zowel deze aangerekend aan de overnemende entiteit als aan de over te nemen entiteit, worden door de overnemende entiteit ten laste genomen.

Aldus opgesteld in 6 originele exemplaren.

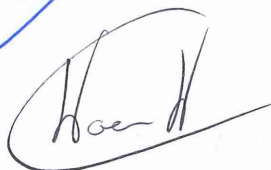
Voor Fluvius System Operator, gedaan te Brussel op 12 oktober 2022.

Namens de Raad van Bestuur



Voorzitter

WIT DRIES



Ondervoorzitter

KOEN KENNIS

Voor Interkabel Vlaanderen, gedaan te Hasselt op 13 oktober 2022.

Namens de Raad van Bestuur

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'K. De V.' or similar, written in a cursive style.

Voorzitter

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large loop followed by a long, straight diagonal stroke.

Ondervoorzitter