

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

Voor-
behouden
aan het
Belgisch
Staatsblad



22037157

Ondernemingsrechtbank
Antwerpen

08 MAART 2022

afdeling Antwerpen

Ondernemingsnr : 0248 399 380

Naam

(voluit) : **HAVENBEDRIJF ANTWERPEN**

(verkort) :

Rechtsvorm : **Naamloze vennootschap**

Volledig adres v.d. zetel : **Zaha Hadidplein, 1 - 2030 Antwerpen**

Onderwerp akte : Partieel splitsingsvoorstel - Volmacht

Partieel splitsingsvoorstel overeenkomstig artikel 12:4 juncto 12:8, 1° en 12:59 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen

DOOR DE BESTUURSORGANEN VAN:

Maatschappij van de Brugse Zeehaven NV, een naamloze vennootschap van publiek recht naar Belgisch recht, met zetel te Isabellalaan 1, 8380 Brugge, en ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent (afdeling Brugge) onder nummer 0205.097.392 (de Gesplitste Vennootschap of MBZ).

Havenbedrijf Antwerpen NV, een naamloze vennootschap van publiek recht naar Belgisch recht, met zetel te Zaha Hadidplein 1, 2030 Antwerpen en ingeschreven in het rechtspersonenregister te Antwerpen (afdeling Antwerpen) onder nummer 0248.399.380 (de Verkrijgende Vennootschap of HA).

NA TE HEBBEN UITEENGEZET HETGEEN VOLGT:

(A) De Vennootschappen en hun aandeelhouders beogen over te gaan tot het samengaan van de haven van Antwerpen (uitgebaat door HA) en de haven van Zeebrugge (uitgebaat door MBZ). Overeenkomstig een termsheet gesloten tussen HA en MBZ op 12 februari 2021 (de Term Sheet) wensen zij vorm te geven aan dergelijk samengaan door middel van een partiële splitsing overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (WVV), waarbij de partiële splitsing betrekking zal hebben op het gehele vermogen van MBZ, met uitzondering van de statutaire personeelsleden (en de daaraan verbonden rechten en plichten, zoals omschreven in paragraaf 10.2), de sociale schulden met betrekking tot het statutair personeel, een handelsschuld, het minimumkapitaal en de liquide middelen die nodig zijn om aan de minimum kapitaalvereisten te voldoen, alsook de overeenkomstig artikel 213 WIB 92 op dat ogenblik aan MBZ gealloceerde eigenvermogensbestanddelen (het Afgesplitste Vermogen).

(B) De Gesplitste Vennootschap wenst bijgevolg, zonder dat zij zal ophouden te bestaan, een deel van haar vermogen, met name het Afgesplitste Vermogen, over te dragen aan de Verkrijgende Vennootschap, overeenkomstig artikelen 12:4 juncto 12:8, 1° en 12:59 van het WV. De Gesplitste Vennootschap en de Verkrijgende Vennootschap worden hierna gezamenlijk aangeduid als de Vennootschappen en elk afzonderlijk als een Vennootschap.

(C) In het licht van het voorgaande wensen de Vennootschappen aldus aan hun respectieve algemene vergadering een partiële splitsing voor te stellen overeenkomstig artikelen 12:4 juncto 12:8, 1° en 12:59 van het WV, waarbij de Gesplitste Vennootschap het Afgesplitste Vermogen zal afsplitsen naar de Verkrijgende Vennootschap, waarbij in hoofde van de Verkrijgende Vennootschap een kapitaalverhoging in natura zal plaatsvinden (de Partiële Splitsing).

WORDT HET VOLGENDE PARTIËLE SPLITSINGSVOORSTEL VASTGESTELD:

1 PARTIELE SPLITSING ZOALS BEDOELD IN ARTIKELEN 12:4 JUNCTO 12:8, 1° EN 12:59 WV e.v.

Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad - 18/03/2022 - Annexes du Moniteur belge

De Vennootschappen verklaren dat ze aan hun respectieve algemene vergaderingen onderhavig partieel splitsingsvoorstel zullen voorleggen. Onderhavig partieel splitsingsvoorstel betreft de rechtshandelingen zoals bedoeld in artikelen 12:4 juncto 12:8, 1° en 12:59 WVV e.v. waarbij het Afgesplitste Vermogen van de Gesplitste Vennootschap zal overgaan op de Verkrijgende Vennootschap tegen uitgifte van aandelen in de Verkrijgende Vennootschap aan de aandeelhouders van de Gesplitste Vennootschap, zonder dat de Gesplitste Vennootschap zal ophouden te bestaan.

2 RECHTSVORM – NAAM – ZETEL - VOORWERP – AANDEELHOUDERSCHAP (Artikel 12:59, 1° WVV)

2.1 RECHTSVORM – NAAM – ZETEL

De Gesplitste Vennootschap is Maatschappij van de Brugse Zeehaven NV, een naamloze vennootschap van publiek recht naar Belgisch recht, met zetel te Isabellalaan 1, 8380 Brugge, en ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent (afdeling Brugge) onder nummer 0205.097.392.

De Verkrijgende Vennootschap is Havenbedrijf Antwerpen NV, een naamloze vennootschap van publiek recht naar Belgisch recht, met zetel te Zaha Hadidplein 1, 2030 Antwerpen en ingeschreven in het rechtspersonenregister te Antwerpen (afdeling Antwerpen) onder nummer 0248.399.380.

2.2 VOORWERP

2.2.1 Het voorwerp van de Gesplitste Vennootschap luidt als volgt:

"De vennootschap is een havenbedrijf, zoals bepaald in artikel 2,1° van het Decreet houdende het beleid en het beheer van de zeehavens van twee maart negentienhonderd negennegentig (hierna het 'Havendecreet'), en meer bepaald een publiekrechtelijke overheid die ter vervulling van haar opdracht van openbare dienst als taak heeft het beheer en de exploitatie van het havengebied Brugge-Zeebrugge, zijnde de havens en aanhorigheden gelegen aan of in de nabijheid van het Zeekanaal van Brugge naar Zeebrugge, met inbegrip van de buitenhaven van Zeebrugge, en die de havenbestuurlijke bevoegdheden uitoefent overeenkomstig de bepalingen van het Havendecreet.

De vennootschap mag, met het oog op de uitbreiding van de exploitatie, alle commerciële, industriële of financiële ondernemingen of transacties verrichten die rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of gedeeltelijk in verband staan met de ene of andere tak van de verschillende in de aard van haar voorwerp liggende diensten. Dit echter zonder afbreuk te doen aan de havenbestuurlijke bevoegdheden.

De vennootschap kan bij wijze van inbreng, participatie, fusie, intekening of enig ander middel belang nemen in alle vennootschappen, ondernemingen of verenigingen met een gelijkaardig of aanverwant voorwerp, of die gewoon nuttig zijn voor de gehele of gedeeltelijke verwezenlijking van haar voorwerp.

Deze opsomming is niet uitputtend en de vennootschap kan alle transacties uitvoeren die hoe dan ook dienstig zijn tot het bereiken van haar voorwerp.

Zij kan haar voorwerp in binnen- en buitenland nastreven op alle manieren en volgens de modaliteiten die haar daartoe het meest geëigend zijn."

2.2.2 Het voorwerp van de Verkrijgende Vennootschap luidt als volgt:

"Het Havenbedrijf heeft als doel het beheer, de exploitatie, de ontwikkeling en de promotie van de haven van Antwerpen als een veilige, schone, toegankelijke en economisch duurzame haven en dit met het oog op het verzekeren van de toegevoegde waarde van de regio.

Het Havenbedrijf oefent daartoe haar Havenbestuurlijke bevoegdheden in de zin van het Havendecreet uit en alle andere bevoegdheden die haar zijn verleend door het Havendecreet en andere wettelijke, decretale of reglementaire regels.

Het Havenbedrijf kan daartoe verder alle activiteiten uitoefenen en diensten leveren die rechtstreeks of onrechtstreeks verbonden zijn bij het uitoefenen van deze taken en bevoegdheden of die deze bevorderen, met inbegrip van het oprichten of deelnemen in publiek- of privaatrechtelijke rechtspersonen en het sluiten van samenwerkings- of om het even welke andere overeenkomsten.

Ter bevordering van zijn doel kan het Havenbedrijf verder, in binnen- en buitenland, alle bestuurlijke, industriële, burgerlijke, commerciële en financiële, roerende zowel als onroerende verrichtingen stellen die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met zijn maatschappelijk doel of die van aard zijn dat ze de verwezenlijking of ontwikkeling ervan kunnen bevorderen of daartoe kunnen bijdragen. Het Havenbedrijf kan daartoe onder meer dadingen aangaan, schenkingen en legaten ontvangen, en alle mogelijke persoonlijke en

zakelijke zekerheden stellen, onder meer ten voordele van de vennootschappen waarmee hij verbonden is in de zin van artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen."

2.3 KAPITAAL EN AANDEELHOUDERSCHAP

2.3.1 De Gesplitste Vennootschap

Het kapitaal van de Gesplitste Vennootschap bedraagt EUR 100.000.000,00 vertegenwoordigd door 20.000 aandelen op naam zonder nominale waarde, die elk 1/20.000ste van het kapitaal vertegenwoordigen. Er zijn geen soorten van aandelen. De aandelen zijn volgestort voor een bedrag van EUR 100.000.000,00. Alle aandelen in de Gesplitste Vennootschap worden aangehouden door Stad Brugge.

De Gesplitste Vennootschap heeft eveneens 9.000 winstbewijzen uitgegeven.

2.3.2 De Verkrijgende Vennootschap

Het kapitaal van de Verkrijgende Vennootschap bedraagt EUR 800.000.000,00 vertegenwoordigd door 800.000 aandelen op naam met een nominale waarde van EUR 1.000,00. Er zijn geen soorten van aandelen. De aandelen zijn volgestort voor een bedrag van EUR 800.000.000,00.

Alle aandelen in de Verkrijgende Vennootschap worden aangehouden door Stad Antwerpen.

3 RUILVERHOUDING (Artikel 12:59, 2° en 10° WVV)

Ingevolge de Partiële Splitsing zullen uitsluitend nieuwe aandelen van de Verkrijgende Vennootschap (de Nieuwe Aandelen) worden uitgegeven en toegekend aan de enige aandeelhouder van de Gesplitste Vennootschap. De Verkrijgende Vennootschap zal geen opleg of vergoeding in geld betalen in het kader van de Partiële Splitsing.

De Nieuwe Aandelen zullen door het bestuursorgaan van de Verkrijgende Vennootschap aan de enige aandeelhouder van de Gesplitste Vennootschap, Stad Brugge, worden toegekend.

De Nieuwe Aandelen zullen van dezelfde aard zijn, zullen dezelfde rechten en voordelen bieden als, en zullen in alle opzichten *pari passu* gerangschikt zijn met, de bestaande aandelen van de Gesplitste Vennootschap.

Het exacte aantal Nieuwe Aandelen dat zal worden uitgegeven aan de aandeelhouders van de Gesplitste Vennootschap als vergoeding voor de inbreng van het Overgedragen Vermogen in de Verkrijgende Vennootschap, bedraagt 197.506.

Dit aantal werd bepaald op basis van de waarde van het Afgesplitste Vermogen te delen door de waarde van de Verkrijgende Vennootschap bij dit voorstel, vermenigvuldigd met het aantal aandelen dat op heden is uitgegeven door de Verkrijgende Vennootschap.

Met het oog op de waarderingsmethode, heeft de Verkrijgende Vennootschap in 2020 Ernst & Young Transaction Advisory Services SRL aangesteld om een waarderingsverslag en financiële analyse per 31 december 2019 op te maken. Ernst & Young Transaction Advisory Services SRL heeft dergelijk verslag op 7 september 2020 opgeleverd (het EY Verslag).

Meer bepaald werd de ruilverhouding dus bepaald op basis van:

- enerzijds de waarde van de Verkrijgende Vennootschap zoals vastgesteld op basis van een gecombineerde waarderingsmethodologie bestaande uit een rendementsbenadering (meer specifiek de economic value added-methode of EVA-methode) voor de kernactiviteiten van de Verkrijgende Vennootschap en een relevante keuze tussen balansmethode, rendementsmethode (meer specifiek de discounted cash flow-methode of DCF-methode) en markmethode (i.e. multiples op financiële kengetallen) voor de participaties van de Verkrijgende Vennootschap; en

- anderzijds de waarde van het Afgesplitste Vermogen van de Gesplitste Vennootschap zoals vastgesteld op basis van een gecombineerde waarderingsmethodologie bestaande uit een rendementsbenadering (meer specifiek de economic value added-methode of EVA-methode) voor de kernactiviteiten van de Gesplitste Vennootschap en een relevante keuze tussen balansmethode, rendementsmethode (meer specifiek de discounted cash flow-methode of DCF-methode) en markmethode (i.e. multiples op financiële kengetallen) voor de participaties van de Gesplitste Vennootschap.

De economic value added-methode werd door de Vennootschappen als gepast bevonden omdat deze methode uitgaat van historische data. Gezien het inschatten van toekomstige kosten en investeringen na de Partiële Splitsing bekeken werd vanuit een ééngemaakt havenbedrijf, werd de rendementsbenadering (economic

value added-methode) als meest gepaste waarderingsmethode bevonden voor de kernactiviteiten van de Vennootschappen.

De waarderingsmethodes gehanteerd voor de vaststelling van de waarde van de Verkrijgende Vennootschap en de waarderingsmethodes gehanteerd voor de vaststelling van de waarde van het Afsplitste Vermogen van de Gesplitste Vennootschap werden op methodologische consistente manier uitgevoerd, waarbij vervolgens de ruilverhouding werd afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal, hetgeen verantwoord is gelet op de gehanteerde waarderingsmethoden en de beperkte afrondingsmarge. Dergelijke ruilverhouding zal, na de Voltooiing, resulteren in een volgend aandeelhouderschap van de Vennootschap: (i) 80,2% van de aandelen zullen worden gehouden door Stad Antwerpen, en (ii) 19,8% van de aandelen zullen worden gehouden door Stad Brugge.

Voorgaande stappen zijn uitgevoerd op basis van gegevens tot en met boekjaar 2019 (waardingsdatum 31 december 2019). De bestuursorganen van de Vennootschappen hebben zich ervan vergewist dat tussen de waarderingsdatum en de datum van dit voorstel, er zich geen zodanige wijzigingen in resultaten en/of activiteiten hebben voorgedaan die er zouden toe leiden dat de hiervoor vastgestelde ruilverhouding zou moeten wijzigen.

De bestuursorganen van de Vennootschappen hebben geoordeeld dat de beperkte verschillen in waarderingsregels, zoals het verschil in afschrijvingsritme tussen de gehewaardeerde activa van de Verkrijgende Vennootschap en de Gesplitste Vennootschap, geen materiële impact hebben op deze ruilverhouding.

De bekomen ruilverhouding op basis van voorgaand beschreven waarderingsmethodes werd getoetst aan mogelijke andere verhoudingen op basis van gerapporteerde financiële kengetallen (hierbij wordt verwezen naar het EY Verslag). Deze toets gaf geen aanleiding om af te wijken van de resultaten bekomen uit de beschreven waarderingsmethoden. Omdat de beschreven waarderingsmethoden (in tegenstelling tot de individuele verhoudingen van de financiële kengetallen) op geïntegreerde wijze rekening houden met de verschillende financiële aspecten, zijn deze dan ook weerhouden.

De aandelen die de enige aandeelhouder in de Gesplitste Vennootschap aanhoudt, blijven onverkort bestaan. Zij zullen evenwel een waardedaling ondergaan, gelijk aan de netto vermogenswaarde van het Afsplitste Vermogen. Deze waardedaling zal in hoofde van de aandeelhouder van de Gesplitste Vennootschap evenwel integraal worden gecompenseerd door de uitgifte van Nieuwe Aandelen in de Verkrijgende Vennootschap.

Voor de goede orde wordt meegegeven dat de winstbewijshouders in de Gesplitste Vennootschap geen rechten in het vermogen van de Verkrijgende Vennootschap zullen verkrijgen, overeenkomstig artikel 9, derde lid van de statuten van de Gesplitste Vennootschap:

"De winstbewijzen beschikken over dezelfde rechten als gewone aandelen, met uitzondering van een recht op dividend, een recht op terugbetaling van inbreng en de rechten in geval van een herstructurering van de vennootschap (waarbij de winstbewijshouders in geval van een herstructurering van de vennootschap zoals voorzien in boek 12 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, geen rechten zullen worden toegekend in de entiteit die (een deel van) het vermogen van de vennootschap zou verkrijgen)."

4 WIJZE VAN UITGIFTE VAN DE NIEUWE AANDELEN (Artikel 12:59, 3° WVV)

De uitgifte van de Nieuwe Aandelen van de Verkrijgende Vennootschap zal worden vervuld door de Verkrijgende Vennootschap.

Het bestuursorgaan van de Verkrijgende Vennootschap zal na de inwerkingtreding van de Partiële Splitsing de uitgifte van de Nieuwe Aandelen inschrijven in het aandelenregister van de Verkrijgende Vennootschap overeenkomstig de verhouding vastgesteld in punt 3 hierboven.

5 DEELNAME IN HET RESULTAAT (Artikel 12:59, 4° WVV)

De Nieuwe Aandelen nemen deel in de winst (inclusief enige overgedragen winst of reserves) en het verlies van de Verkrijgende Vennootschap vanaf boekjaar 2022 (referentiedatum 1 januari 2022).

Enige winstuitkeringen (ook al gebeuren die in kalenderjaar 2022) van de Verkrijgende Vennootschap die voortvloeien uit de resultaatsverwerking van het boekjaar 2021, komen enkel toe aan de houder van de aandelen die bestaan vlak voor de datum van inwerkingtreding van de Partiële Splitsing.

6 BOEKHOUDKUNDIG EN INKOMSTENBELASTINGENEFFECT (Artikel 12:59, 5° WVV)

De Vennootschappen stellen voor om de datum, vanaf welke de handelingen van de Gesplitste Vennootschap aangaande het Afsplitste Vermogen boekhoudkundig en voor wat betreft inkomstenbelastingen zullen worden geacht te zijn verricht voor rekening van de Verkrijgende Vennootschap, vast te stellen op 1 januari 2022.

Voor de goede orde lichten de raden van bestuur toe dat de Partiële Splitsing juridisch pas in werking zal treden op datum van de authentieke akte waarin tot de Partiële Splitsing besloten wordt; onverminderd de boekhoudkundige en fiscale retroactiviteit zoals beschreven in de voorgaande alinea.

7 BIJZONDERE RECHTEN VAN AANDEELHOUDERS (Artikel 12:59, 6° WVV)

Er zijn in de Gesplitste Vennootschap geen aandelen die bijzondere rechten verlenen aan de aandeelhouders van de Gesplitste Vennootschap, noch zullen dergelijke aandelen gecreëerd worden in de Verkrijgende Vennootschap naar aanleiding van de Partiële Splitsing.

Bijgevolg dient hieromtrent geen bijzondere regeling te worden uitgewerkt.

De Gesplitste Vennootschap heeft, zoals hoger vermeld, echter wel 9.000 winstbewijzen uitgegeven. De jegens hen geldende regels houden in dat zij winstbewijshouder blijven op het niveau van de Gesplitste Vennootschap en hen geen rechten worden toegekend in de Verkrijgende Vennootschap, zoals voorzien in artikel 9, derde lid, van de statuten van de Gesplitste Vennootschap (zie hoger).

8 BIJZONDERE BEZOLDIGING VOOR DE COMMISSARISSEN, BEDRIJFSREVISOREN OF EXTERNE ACCOUNTANTS (Artikel 12:59, 7° WVV)

De vergoeding die aan de commissaris van de Verkrijgende Vennootschap, BDO Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te Da Vincilaan 9, bus E.6, 1930 Zaventem en met ondernemingsnummer 0431.088.289 (RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling), vertegenwoordigd door Michaël Delbeke en Philippe Venken, wordt toegekend voor het opstellen van het verslag overeenkomstig artikel 12:62 WVV bedraagt EUR 50.000 – 60.000.

De vergoeding die aan de commissaris van de Gesplitste Vennootschap, Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, met zetel te Gateway building Luchthaven Brussel Nationaal 1/J, 1930 Zaventem en met ondernemingsnummer 0429.053.863 (RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling), vertegenwoordigd door Charlotte Vanrobaeys, wordt toegekend voor het opstellen van het verslag overeenkomstig artikel 12:62 WVV bedraagt EUR 50.000-60.000.

9 BIJZONDERE VOORDELEN VOOR DE LEDEN VAN HET BESTUURSORGaan (Artikel 12:59, 8° WVV)

De Vennootschappen stellen voor geen bijzondere voordelen toe te kennen aan de leden van de bestuursorganen van de Vennootschappen.

10 BESCHRIJVING EN VERDELING VAN DE ACTIVA EN PASSIVA (Artikel 12:59, 9° WVV)

10.1 De door de Gesplitste Vennootschap over te dragen vermogensbestanddelen

(a) Algemene beschrijving van de vermogensbestanddelen afgesplitst naar de Verkrijgende Vennootschap

De Partiële Splitsing heeft betrekking op alle activa, passiva, (rechten en verplichtingen onder) overeenkomsten, vergunningen en in het algemeen enige vermogensbestanddelen ten aanzien waarvan de Gesplitste Vennootschap enige titel kan laten gelden en dewelke verband houden met het Afgesplitst Vermogen (met uitzondering van de statutaire personeelsleden (en de daaraan verbonden rechten en plichten, zoals omschreven in paragraaf 10.2), de sociale schulden met betrekking tot het statutair personeel, een handelsschuld, het minimumkapitaal en de liquide middelen die nodig zijn om aan de minimum kapitaalvereisten te voldoen, alsook de overeenkomstig artikel 213 WIB 92 op dat ogenblik aan MBZ gealloceerde eigenvermogensbestanddelen) alsmede alle historische, huidige of toekomstige, effectieve of voorwaardelijke, rechten, verplichtingen, vorderingen of schulden verbonden aan het Afgesplitst Vermogen, zodat enige daaruit voortvloeiende opbrengsten, c.q. kosten integraal toekomen aan, c.q. ten laste zijn van de Verkrijgende Vennootschap.

Ten gevolge van de Partiële Splitsing zullen de Gesplitste Vennootschap haar (resterende) operationele activiteiten bestaan uit de terbeschikkingstelling van haar statutaire personeelsleden aan de Verkrijgende Vennootschap, waarvoor zij zal vergoed worden overeenkomstig de overeenkomst die terzake zal worden gesloten tussen de Gesplitste Vennootschap en de Verkrijgende Vennootschap (de Terbeschikkingstellingsovereenkomst).

Het bovenstaande is in overeenstemming met de verdeling zoals gereflecteerd in de splitsingsbalans van de Gesplitste Vennootschap per 31 december 2021 zoals aangehecht als Bijlage 1 bij dit voorstel (de Splitsingsbalans). In geval van inconsistenties tussen de Splitsingsbalans en de onderstaande beschrijving, zal de Splitsingsbalans alsnog voorrang hebben in het bepalen aan welke Vennootschap een vermogensbestanddeel toegewezen wordt.

Op boekhoudkundig vlak zal de Partiële Splitsing worden verwerkt op basis van de Splitsingsbalans.

(b) Gedetailleerde beschrijving van de vermogensbestanddelen afgesplitst naar de Verklgende Vennootschap

Zoals weergegeven in de Splitsingsbalans, behoren de volgende vermogensbestanddelen in ieder geval tot het Afgesplitste Vermogen:

Immateriële vaste activa

Alle immateriële vaste activa zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een boekwaarde van 2.549.164,85 EUR.

Materiële vaste activa

Alle materiële vaste activa zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een boekwaarde van 478.774.785,44 EUR.

Financiële vaste activa

Alle participaties en vorderingen zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een bruto aanschaffingswaarde van 23.770.260,14 EUR. Deze omvatten hoofdzakelijk de participaties in de dochtervennootschappen van de Gesplitste Vennootschap en de voorschotten aan de windmolenparken.

Vorderingen

Alle handelsvorderingen zoals opgenomen in de Splitsingsbalans (voornamelijk vorderingen voor havenrechten en concessievergoedingen) met een waarde van 14.669.095,45 EUR, de lange termijn vordering van 37.500,00 EUR en overige vorderingen zoals opgenomen in de Splitsingsbalans (voornamelijk vorderingen voor kapitaalsubsidies) met een waarde van 9.676.145,45 EUR.

Voorraad

De volledige voorraad zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een bruto aanschaffingswaarde van 110.490,86 EUR.

Geldbeleggingen

Alle termijndeposito's zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een waarde van 21.985.626,39 EUR.

Liquide middelen

Alle liquide middelen zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een waarde van 32.575.015,88 EUR, wat de volledige liquide middelen van MBZ betreft behalve 1 bankrekening bij ING met nummer BE64 3800 0313 1252 met een waarde van 619.966,43 EUR die tot de uitgesloten vermogensbestanddelen behoort.

Overlopende rekeningen (actief)

Alle overlopende rekeningen zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een waarde van 6.092.481,04 EUR, wat alle overlopende rekeningen van MBZ betreft behalve over te dragen kosten voor een bedrag van 48.057,59 EUR die deel uitmaken van de uitgesloten vermogensbestanddelen. De uitgesloten vermogensbestanddelen hebben betrekking op over te dragen kosten van Ethias voor arbeidsongevallen en gezondheidszorg in 2022 gerelateerd aan de statutaire personeelsleden van MBZ. De afgesplitste vermogensbestanddelen in deze categorie bestaan hoofdzakelijk uit verkregen opbrengsten.

Eigen Vermogen

Een eigen vermogen ten belope van 538.442.463,95 EUR, wat het volledige eigen vermogen van 538.663.269,47 EUR betreft behalve de volgende uitgesloten vermogensbestanddelen:

- 61.500,00 EUR kapitaal
- 6.150,00 EUR wettelijke reserve
- 33.825,00 EUR onbeschikbare reserve
- 113.114,82 EUR beschikbare reserves

De herwaarderingsmeerwaarden ten belope van 81.750.604,71 EUR en kapitaalsubsidies ten belope van 97.879.292,21 EUR zijn integraal deel van het afgesplitste vermogen.

Voorzieningen

Alle voorzieningen zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een waarde van 2.411.885,43 EUR, bestaande uit milieuvoorzieningen.

Uitgestelde belastingen

Alle uitgestelde belastingen zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een waarde van 1.241.344,77 EUR.

Schulden

Alle schulden zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een totale waarde van 22.806.324,94 EUR, bestaande uit handelsschulden, schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten, en overige schulden. Dit betreft alle schulden, behalve de volgende uitgesloten vermogensbestanddelen:

- Openstaande handelsschulden die betrekking hebben op statutair personeel ten belope van 59.603,53 EUR. Waar mogelijk werd met de effectieve kost rekening gehouden. Waar geen splitsing gekend is, werd een verdeelsleutel toegepast op basis van VTE statutairen ten opzichte van de totale VTE van MBZ. Het betreft hoofdzakelijk schulden ten opzichte van Ethias voor verzekering arbeidsongevallen en gezondheidszorg in 2022 voor de statutaire personeelsleden van MBZ.
- Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten belope van 387.614,96 EUR, wat bestaat uit:

- o 72.407,68 EUR voorheffing op bezoldigingen voor de lonen van de statutaire personeelsleden in december 2021;

- o 171.509,49 EUR voorziening voor vakantiegeld van de statutaire personeelsleden voor 2021;

- o 27.972,37 EUR voorziening voor overuren gerelateerd aan de statutaire personeelsleden;

- o 115.725,42 EUR voorziening voor te recupereren uren voor de statutaire personeelsleden.

Overlopende rekeningen (passief)

Alle overlopende rekeningen opgenomen zoals opgenomen in de Splitsingsbalans met een waarde van 25.338.546,42 EUR. Deze bestaan hoofdzakelijk uit over te dragen opbrengsten.

Contracten

Alle contractuele verbintenissen in hoofde van de Gesplitste Vennootschap zoals opgenomen in de Splitsingsbalans, waaronder concessiecontracten, aannemingscontracten en alle arbeidsovereenkomsten onderworpen aan de wet van 3 juli 1978 betreffende de arbeidsovereenkomsten gesloten met de Gesplitste Vennootschap die van kracht zijn op het moment van de effectieve inwerkingtreding van de Partiële Splitsing, inclusief de daaraan verbonden rechten en plichten, behalve de contractuele verbintenissen die voortvloeien uit de tewerkstelling van het statutair personeel van de Gesplitste Vennootschap en die van kracht zijn op het moment van de effectieve inwerkingtreding van de Partiële Splitsing, inclusief de Terbeschikkingstellingsovereenkomst.

10.2 De uitgesloten vermogensbestanddelen van de Gesplitste Vennootschap

(a) Algemene beschrijving van de uitgesloten vermogensbestanddelen van de Gesplitste Vennootschap

Onverminderd het voorgaande, worden de activa, passiva, (rechten en verplichtingen onder) overeenkomsten, dewelke verband houden met de statutaire personeelsleden, de sociale schulden met betrekking tot het statutair personeel, een handelsschuld, het minimumkapitaal en de liquide middelen die nodig zijn om aan de minimum kapitaalvereisten te voldoen, alsook de overeenkomstig artikel 213 WIB 92 op dat ogenblik aan MBZ gealloceerde eigenvermogensbestanddelen, alsmede alle historische, huidige of toekomstige, effectieve of voorwaardelijke, rechten, verplichtingen, vorderingen of schulden daaraan verbonden, niet overgedragen, maar blijven zij toebehoren aan de Gesplitste Vennootschap, zodat enige daaruit voortvloeiende opbrengsten, c.q. kosten integraal toekomen aan, c.q. ten laste zijn van de Gesplitste Vennootschap.

Opnieuw geldt dat het bovenstaande in overeenstemming dient te worden gelezen met de verdeling zoals gereflecteerd in de Splitsingsbalans, zoals aangehecht als Bijlage 1 bij dit voorstel en de restbalans van de Gesplitste Vennootschap per 31 december 2021, zoals aangehecht als Bijlage 2 (de Restbalans) bij dit voorstel.

Op boekhoudkundig vlak zal de Partiële Splitsing worden verwerkt op basis van de Splitsingsbalans.

(b) Gedetailleerde beschrijving van de uitgesloten vermogensbestanddelen van de Gesplitste Vennootschap

Tenzij anders weergegeven in de boekhoudkundige staten aangehecht als Bijlage 1 en Bijlage 2, zullen de volgende vermogensbestanddelen in ieder geval blijven toebehoren aan de Gesplitste Vennootschap:

Liquide middelen

1 bankrekening bij ING met nummer BE64 3800 0313 1252 met een waarde van 619.966,43 EUR die tot de uitgesloten vermogensbestanddelen behoort.

Overlopende rekeningen (actief)

Overlopende rekeningen zoals opgenomen in de Restbalans met een waarde van 48.057,59 EUR. De uitgesloten vermogensbestanddelen hebben betrekking op over te dragen kosten van Ethias voor arbeidsongevallen en gezondheidszorg in 2022 gerelateerd aan de statutaire personeelsleden van MBZ.

Eigen Vermogen

Een eigen vermogen ten belope van 220.805,52 EUR :

- 61.500,00 EUR kapitaal
- 6.150,00 EUR wettelijke reserve
- 33.825,00 EUR onbeschikbare reserve
- 113.114,82 EUR beschikbare reserves

De herwaarderingsmeerwaarden ten belope van 81.750.604,71 EUR en kapitaalsubsidies ten belope van 97.879.292,21 EUR zijn integraal deel van het afgesplitste vermogen.

Schulden

Schulden ten belope van 447.218,49 EUR, bestaande uit:

- Openstaande handelsschulden die betrekking hebben op statutair personeel ten belope van 59.603,53 EUR. Waar mogelijk werd met de effectieve kost rekening gehouden. Waar geen splitsing gekend is, werd een verdeelsleutel toegepast op basis van VTE statutairen ten opzichte van de totale VTE van MBZ. Het betreft hoofdzakelijk schulden ten opzichte van Ethias voor verzekering arbeidsongevallen en gezondheidszorg in 2022 voor de statutaire personeelsleden van MBZ.

- Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten ten belope van 387.614,96 EUR, wat bestaat uit:

- o 72.407,68 EUR voorheffing op bezoldigingen voor de lonen van de statutaire personeelsleden in december 2021;
- o 171.509,49 EUR voorziening voor vakantiegeld van de statutaire personeelsleden voor 2021;
- o 27.972,37 EUR voorziening voor overuren gerelateerd aan de statutaire personeelsleden;
- o 115.725,42 EUR voorziening voor te recupereren uren voor de statutaire personeelsleden.

Statutaire personeelsleden

Het volledig statutair personeel van de Gesplitste Vennootschap zoals gekend op het moment van de effectieve inwerkingtreding van de Partiële Splitsing en zoals bepaald in de Terbeschikkingstellingsovereenkomst.

Contracten

Alle contractuele verbintenissen in hoofde van de Gesplitste Vennootschap die voortvloeien uit de tewerkstelling van haar statutaire personeelsleden die van kracht zijn op het moment van de effectieve inwerkingtreding van de Partiële Splitsing, inclusief maar niet beperkt tot de Terbeschikkingstellingsovereenkomst, de arbeidsongevallenverzekering, de autoleaseovereenkomsten voor de statutaire personeelsleden, de hospitalisatieverzekering, de overeenkomst met de externe dienst voor preventie en bescherming op het werk, enz. waarvoor -indien van toepassing- een uitsplitsing zal gebeuren voor de statutaire personeelsleden.

Algemeen

- Alle passiva (met inbegrip van latente en/of voorwaardelijke verbintenissen, schulden, verplichtingen en passiva) of ze nu balansmatig uitgedrukt zijn of niet die betrekking hebben op de statutaire personeelsleden van de Gesplitste Vennootschap (zoals nader uiteengezet in de Restbalans).

10.3 Toewijzing vermogensbestanddelen anders dan hierboven aangeduid

Voor zover bepaalde vermogensbestanddelen van de Gesplitste Vennootschap niet reeds kunnen worden toegewezen op basis van de criteria uiteengezet in 10.1 en 10.2, zullen zij worden toegewezen aan de Verkrijgende Vennootschap.

Indien de Gesplitste Vennootschap overeenkomstig artikel 12:15 van het WVV zou worden verzocht om een zekerheid te stellen met betrekking tot het Afsplitst Vermogen, dan zal de Verkrijgende Vennootschap dit verzoek behandelen overeenkomstig artikel 12:15 van het WVV. Indien de Gesplitste Vennootschap overeenkomstig artikel 12:17 van het WVV aansprakelijk wordt gesteld tot betaling van schulden betreffende het Afsplitst Vermogen, dan zal de Verkrijgende Vennootschap de Gesplitste Vennootschap moeten vergoeden en schadeloos stellen voor de geleden schade.

10.4 Wijzigingen in het vermogen van de Gesplitste Vennootschap

Er wordt verwacht dat tussen de datum van dit splitsingsvoorstel en de vooropgestelde datum van inwerkingtreding van de Partiële Splitsing nog transacties zullen plaatsvinden op het niveau van de Gesplitste Vennootschap die een impact zullen hebben op de lijst van vermogensbestanddelen. Voor elk van de hierboven vermelde vermogensbestanddelen dient dan ook begrepen te worden dat het enkel afgesplitst wordt naar de Verkrijgende Vennootschap voor zover het relevante vermogensbestanddeel nog in het vermogen van de Gesplitste Vennootschap aanwezig is op datum van inwerkingtreding van de Partiële Splitsing. Indien een vermogensbestanddeel dat hierboven is opgesomd, vervangen wordt door een ander vermogensbestanddeel, c.q. andere vermogensbestanddelen, dan zal het vermogensbestanddeel, c.q. vermogensbestanddelen dat (die) in de plaats gekomen is (zijn) van het oorspronkelijke vermogensbestanddeel, toegewezen worden aan dezelfde Vennootschap als de Vennootschap hierboven aangeduid met betrekking tot het oorspronkelijke vermogensbestanddeel. Indien nieuwe vermogensbestanddelen die hierboven niet specifiek zijn toegewezen echter niet duidelijk toewijsbaar zijn aan een van de Vennootschappen op grond van de algemene criteria zoals uiteengezet in punt 10.1(a) en 10.2(a) hierboven, dan zal zulk nieuw vermogensbestanddeel toegewezen worden aan de Verkrijgende Vennootschap.

10.5 Allocatie van de eigen vermogenscomponenten

Er wordt aan de aandeelhouders voorgesteld om de eigen vermogenscomponenten als volgt toe te wijzen:

	31 december 2021 (in euro)		Toewijzing (in euro)		Eindtoewijzing (in euro)
	538.442.463,95				538.442.463,95
Kapitaal	99.938.500,00		97.567.500,00		197.506.000,00
Geplaatst kapitaal	99.938.500,00		97.567.500,00		197.506.000,00
Herwaarderingsmeerwaarden	81.750.604,71	81.750.604,71	0,00	0,00	81.750.604,71
	81.750.604,71				
Reserves	248.773.447,60	-97.567.500,00			151.205.947,60
Wettelijke reserve	9.993.850,00	0,00		9.993.850,00	
Onbeschikbare reserve	54.966.175,00	0,00			54.966.175,00
Beschikbare reserves	183.813.422,60	-97.567.500,00			86.245.922,60
Winst of verlies van het lopend boekjaar	10.100.619,43	10.100.619,43	0,00	0,00	0,00
Kapitaalsubsidies	97.879.292,21	0,00	0,00	0,00	97.879.292,21

11 PROCEDURE

11.1 Bijzonder verslag van het bestuursorgaan van elk van de Vennootschappen

De bestuursorganen van de respectieve Vennootschappen zullen een verslag overeenkomstig artikel 12:61 WVV opstellen en aan hun respectieve algemene vergadering voorleggen.

11.2 Verslag van de commissarissen van elk van de Bestuursorganen van de Vennootschappen

De commissarissen van de respectieve Vennootschappen zullen overeenkomstig artikel 12:62, § 1 WVV een verslag over het splitsingsvoorstel opstellen.

11.3 Samenroepen van een buitengewone algemene vergadering van de Vennootschappen

De Gesplitste Vennootschap en de Verkrijgende Vennootschap zullen hun respectieve buitengewone algemene vergaderingen samenroepen teneinde te beraadslagen en te beslissen over de Partiële Splitsing.

12 INFORMATIEVERSTREKKING

12.1 Neerlegging ter griffie en bekendmaking

De Vennootschappen zullen onderhavig splitsingsvoorstel neerleggen of laten neerleggen ter griffie van de bevoegde Ondernemingsrechtbank, en dit uiterlijk 6 weken vóór de datum van de buitengewone algemene vergadering bedoeld in punt 11.3 hierboven, en bij uittreksel bekendmaken of laten bekendmaken.

Te dien einde verleent MBZ volmacht aan volgende personen om – individueel handelend en met het recht op indeplaatsstelling – deze neerlegging en bekendmaking te verrichten en, in het algemeen, alle handelingen te stellen en documenten te ondertekenen met het oog op deze neerlegging en bekendmaking:

- a) elk van de leden van haar bestuursorgaan;
- b) elk van de leden van het bestuursorgaan van HA;
- c) Chantal Orlans, juridisch medewerker van MBZ;
- d) Wouter Van de Voorde, Ellen Soenen, Susana Gonzalez Melon en elke advocaat, medewerker of paralegal van advocatenassociatie Allen & Overy (Belgium) LLP, kantoorhoudende te Tervurenlaan 268A, 1150 Brussel;
- e) Jeroen Provoost, Joost Bats en Bart Leysen, allen juridische medewerkers van HA; en
- f) Jan Bogaert, Katrien Vansina, Arne Winderickx, Marcos Lamin-Busschots en elke advocaat of medewerker van advocatenassociatie Stibbe BV, kantoorhoudende te Loksumstraat 25, 1000 Brussel.

Te dien einde verleent HA volmacht aan volgende personen om – individueel handelend en met het recht op indeplaatsstelling – deze neerlegging en bekendmaking te verrichten en, in het algemeen, alle handelingen te stellen en documenten te ondertekenen met het oog op deze neerlegging en bekendmaking:

- a) elk van de leden van haar bestuursorgaan;
- b) elk van de leden van het bestuursorgaan van MBZ;
- c) Chantal Orlans, juridisch medewerker van MBZ;
- d) Wouter Van de Voorde, Ellen Soenen, Susana Gonzalez Melon en elke advocaat, medewerker of paralegal van advocatenassociatie Allen & Overy (Belgium) LLP, kantoorhoudende te Tervurenlaan 268A, 1150 Brussel;
- e) Jeroen Provoost, Joost Bats en Bart Leysen, allen juridische medewerkers van HA; en
- f) Jan Bogaert, Katrien Vansina, Arne Winderickx, Marcos Lamin-Busschots en elke advocaat of medewerker van advocatenassociatie Stibbe BV, kantoorhoudende te Loksumstraat 25, 1000 Brussel.

12.2 Beschikbare informatie

De Vennootschappen houden de volgende documentatie ter beschikking van de aandeelhouders van de Vennootschappen en zullen, in de mate vereist door de wet, hen hiervan een afschrift meedelen:

- a) onderhavig splitsingsvoorstel;
 - b) het verslag van de respectieve bestuursorganen van de Vennootschappen overeenkomstig artikel 12:61 WVV (eens finaal);
 - c) het verslag van de respectieve commissarissen van de Vennootschappen overeenkomstig artikel 12:62 WVV (eens finaal);
 - d) de jaarrekeningen van de Gesplitste Vennootschap en de Verkrijgende Vennootschap over de 3 laatste boekjaren.
 - e) de verslagen van het bestuursorgaan over de 3 laatste boekjaren van de Gesplitste Vennootschap en de Verkrijgende Vennootschap.
- Elke aandeelhouder zal op zijn verzoek kosteloos een volledig of desgewenst een gedeeltelijk afschrift krijgen van voormelde stukken.

13 KOSTEN

Elk van de Vennootschappen zal haar eigen kosten dragen in verband met de Partiële Splitsing.

In dit verband wordt ook verwezen naar de Terbeschikkingstellingsovereenkomst die een verdere verdeling inzake de kosten bevat.

14 FISCAAL REGIME

De Partiële Splitsing zal worden verwezenlijkt met de toepassing van artikel 211, §1 van het Wetboek van Inkomstenbelastingen en artikel 117, §2 en artikel 120 van het Wetboek der Registratie-, Hypotheek- en Griffierechten. Voor de goede orde wordt verduidelijkt dat het Afgesplitste Vermogen kwalificeert als een bedrijfsafdeling in de zin van de artikelen 11 en 18, §3 van het Btw- Wetboek.

Ter voorkoming van enige twijfel bevestigen de Vennootschappen dat enige registratierechten die verschuldigd zouden zijn in het kader van de Partiële Splitsing, het Afgesplitste Vermogen of het uitgesloten vermogen van de Gesplitste Vennootschap, ten laste zullen vallen van de Verkrijgende Vennootschap.

15 BODEM

Overeenkomstig artikel 2, 19°, b) van het Vlaamse decreet van 27 oktober 2006 betreffende de bodemsanering en de bodembescherming (het Bodemdecreet), wordt ieder splitsingsvoorstel met betrekking tot een rechtspersoon waarvan het vermogen zal overgaan en die eigenaar is van grond, gekwalificeerd als "een overeenkomst betreffende de overdracht van gronden".

Aangezien de Partiële Splitsing als een overdracht van grond in de zin van het Bodemdecreet wordt beschouwd, zijn de bepalingen van afdeling I en II van hoofdstuk VIII van titel III van het Bodemdecreet van overeenkomstige toepassing. Overeenkomstig artikel 101 van het Bodemdecreet dient voor het sluiten van een overeenkomst betreffende de overdracht van gronden, de overdrager of diens gemandateerde bij de Openbare Vlaamse Afvalstoffenmaatschappij (OVAM) aan te vragen dat deze bodemattesten met betrekking tot de gronden die zullen worden overgedragen uitgeeft. De inhoud van de bodemattesten moeten vervolgens meegedeeld worden aan de verwerver en vastgelegd worden in de onderhandse akte waarin de overdracht van gronden wordt vastgelegd. De instrumenterende ambtenaar dient in alle akten betreffende de overdracht van gronden een verklaring van de overdrager of diens gemandateerde op te nemen dat de verwerver voor het sluiten van de overeenkomst op de hoogte is gebracht van de inhoud van de betreffende bodemattesten. De inhoud van de betreffende bodemattesten worden eveneens opgenomen in alle akten betreffende de overdracht van gronden.

Daarnaast moeten voor de overdracht van risicogronden de bepalingen van afdeling II van Hoofdstuk VIII van titel III van het Bodemdecreet inzake worden nageleefd, wat onder meer impliceert dat voorafgaand aan de overdracht op deze risicogronden een oriënterend bodemonderzoek is uitgevoerd.

Overeenkomstig artikel 164 van het Bodemdecreet kan de Vlaamse Regering echter, bij het indienen van een uitzonderingsverzoek bij OVAM, onder meer een vrijstelling verlenen van: (i) de verplichtingen uiteengezet in afdeling I van hoofdstuk VIII van titel III van het Bodemdecreet en (ii) de verplichtingen uiteengezet in afdeling II van hoofdstuk VIII van titel III van het Bodemdecreet betreffende de bepalingen inzake overdracht van een grond.

De Gesplitste Vennootschap heeft op 23 december 2021 een verzoek ingediend bij OVAM voor een vrijstelling van de verplichtingen uiteengezet in afdeling II van hoofdstuk VIII van het Bodemdecreet met betrekking tot de gronden waarvan de Gesplitste Vennootschap eigenaar is en/of zakelijke rechten op houdt, alsook de gronden die de Gesplitste Vennootschap in concessie houdt van het Vlaams Gewest respectievelijk de Stad Brugge, en die op de Verkrijgende Vennootschap zullen overgaan ingevolge de voorgestelde Partiële Splitsing. Concreet betekent dit dat de Verkrijgende Vennootschap pas na de Partiële Splitsing (in plaats van voor de overdracht van grond zoals normaal gezien vereist is door afdeling II van Hoofdstuk VIII van het Bodemdecreet) de vereiste oriënterende bodemonderzoeken, en naargelang het geval, de navolgende beschrijvende bodemonderzoeken en bodemsaneringsprojecten zal moeten uitvoeren. De verplichting tot het bekomen van bodemattesten voor alle over te dragen percelen van artikel 101 van het Bodemdecreet blijft echter wel onverkort van toepassing.

OVAM heeft de ingediende aanvraag onderzocht en heeft hierover een advies uitgebracht aan de Vlaamse Minister voor Justitie, Handhaving, Omgeving, Energie en Toerisme.

De Minister heeft de aanvraag gunstig beoordeeld, en heeft op 11 februari 2022 via een Ministerieel Besluit (Ministerieel besluit van 11 februari 2022 tot toepassing van artikel 164 van het Bodemdecreet van 27 oktober 2006 tot afwijking van artikel 102 tot en met 115 – MBZ en HA) de verbintenis en de modaliteiten van de afwijkingsaanvraag vastgelegd.

In ieder geval bevestigt de Verkrijgende Vennootschap uitdrukkelijk dat zij overeenkomstig

artikel 116 van het Bodemdecreet afstand zal doen van ieder recht om de nietigheid in te roepen van de overdracht van grond, en zij dergelijke afstand zal bevestigen in de notariële akte voor de overdracht van grond (met name de notariële akte waarin een beslissing over de voorgestelde partiële splitsing zal worden genomen).

Jeroen Provoost
mandataris

Tegelijk hiermede neergelegd : Partieel splitsingsvoorstel overeenkomstig artikel 12:4 juncto 12:8, 1° en 12:59 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen