

Via Noord Zuid Kempen NV
Oude Graanmarkt 63
1000 Brussel
RPR Brussel
BE 0838.768.601

Verslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders over het boekjaar 2021

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen brengen wij u verslag uit over de activiteiten van onze vennootschap en de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar afgesloten per 31 december 2021 en leggen u de jaarrekening ter goedkeuring voor.

1. BESPREKING VAN DE ACTIVITEITEN VAN DE VENNOOTSCHAP

Via Noord Zuid Kempen werd op 24 augustus 2011 opgericht als projectvennootschap (SPV) met als doelstelling in de ruime betekenis van het woord de realisatie van de Kempense noord zuid verbinding, met name het laten ontwerpen, bouwen, financieren, in stand houden en beschikbaar stellen van de Kempense noord zuid verbinding onder een DBFM overeenkomst met het Vlaams Gewest.

Hiervoor heeft ze een kapitaal 61.500 EUR, verdeeld over 61.500 aandelen. De oorspronkelijke aandeelhouders waren Via-Invest Vlaanderen nv met 50%-1 aandeel en DIF Infrastructure II bv met 50%+1 aandeel. In 2012 verkocht DIF Infrastructure II bv haar participatie aan een verbonden vennootschap DIF Infrastructure II PPP Luxembourg S.à.r.l. (eind 2019 hernoemd naar DIF infra Yield 1 PPP Luxembourg S.à.r.l.). Op 1 juli 2015 verkocht Via-Invest Vlaanderen nv haar participatie aan PMF Infrastructure Fund nv.

Beide aandeelhouders verschaffen ook een achtergestelde lening ten bedrage van 24.116.000 EUR verdeeld tussen beide aandeelhouders in dezelfde verhouding. De achtergestelde lening wordt over de looptijd van het krediet terugbetaald. De grootte van de terugbetalingen zijn afhankelijk van de beschikbare cashflow en het behalen van de convenanten.

Daarnaast stelt het bankenconsortium KBC-ING-SMBC kredietfaciliteiten ter beschikking voor een totaal bedrag van 183 miljoen EUR. Het krediet werd volledig opgenomen en wordt vanaf 31 december 2014 op kwartaalbasis terugbetaald.

Op 10 januari 2017 werd de bankfinanciering geherfinancierd door een consortium bestaande uit 2 originele (KBC en ING) en 2 nieuwe (AG Real Estate en Argenta) financiers. Het nieuwe, totale kredietbedrag bedraagt 206 miljoen EUR en wordt vanaf 31 maart 2017 op kwartaalbasis terugbetaald.

Het project bestaat uit twee deelprojecten die beide op de geplande beschikbaarheidsdatum werden opgeleverd, respectievelijk 5 april 2014 en 5 juni 2014. Via Noord Zuid Kempen ontving het beschikbaarheidscertificaat op 5 juni 2014 van haar opdrachtgever, Agentschap Wegen en Verkeer. Het DBM-contract ter waarde van 146.048.423 € werd aan het consortium Via Kempen betaald. In lijn met de contractuele afspraken worden ook de vergoedingen voor onderhoud aan Via Kempen betaald.

2. COMMENTAAR OP DE JAARREKENING

De jaarrekening heeft betrekking op de periode 01/01/2021 tot en met 31/12/2021. De winst van het boekjaar bedraagt 774.247,39 euro.

Wij stellen voor aan de Algemene Vergadering om het resultaat als volgt te bestemmen:

| | |
|---|--------------------------|
| • Te bestemmen winst: | 2.152.933,60 euro |
| ○ Te bestemmen winst van het boekjaar: | 774.247,39 euro |
| ○ Overgedragen winst v/h vorige boekjaar: | 1.378.686,21 euro |
| • Toevoeging aan het eigen vermogen: | 0 euro |
| ○ Aan de wettelijke reserve: | 0 euro |
| • Over te dragen winst: | 852.933,60 euro |
| • Vergoeding van het kapitaal: | 1.300.000,00 euro |
| ○ Tussentijds dividend: | 0 euro |
| ○ Dividend over het boekjaar: | 1.300.000,00 euro |

3. VOORNAAMSTE RISICO'S EN ONZEKERHEDEN

Overeenkomstig artikel 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, inzake het jaarverslag van vennootschappen, dient de raad van bestuur een omschrijving te geven van voornaamste risico's en onzekerheden met welke de vennootschap geconfronteerd wordt en deze weergeven in het jaarverslag.

Op datum van dit verslag, hebben de bestuurders geen kennis van concrete risico's of onzekerheden welke niet voorzien werden in de jaarrekening of waarover gerapporteerd dient te worden.

Ook in de loop van 2021 bleef Covid-19 of het Corona virus zich wereldwijd verder verspreiden en bleef het een impact op de werking van het algemene (bedrijfs)leven hebben. Het virus echter heeft geen bijzondere impact op Via Noord Zuid Kempen die leidt tot boekhoudkundige correcties en heeft geen significant effect op de liquiditeiten en bijgevolg geen direct gevolg op de continuïteit van de vennootschap.

4. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Sinds het afsluiten van het boekjaar hebben er zich geen gebeurtenissen voorgedaan, welke de resultaten en/of financiële positie van de onderneming op belangrijke wijze kunnen beïnvloeden of waarover dient te worden gerapporteerd.

5. OMSTANDIGHEDEN DIE DE ONTWIKKELING VAN DE VENNOOTSCHAP AANZIENLIJK KUNNEN BEÏNVLOEDEN

De bestuurders hebben geen kennis van noemenswaardige omstandigheden die zich zouden hebben voorgedaan en die de evolutie en de ontwikkeling van de vennootschap in belangrijke mate zouden kunnen beïnvloeden.

6. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

De vennootschap heeft tijdens het afgesloten boekjaar geen activiteiten gevoerd op het vlak van onderzoek en ontwikkeling.

7. KAPITAALMUTATIES (ART. 7:203 WVV)

De raad van bestuur meldt dat er gedurende het boekjaar geen kapitaalmutaties hebben plaatsgevonden waarover conform het artikel 7:203 Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet gerapporteerd worden.

8. VERWERVING VAN EIGEN AANDELEN (ART. 7:220 EN ART. 7:226 WVV)

Noch de vennootschap, noch een rechtstreekse dochtervennootschap, noch een persoon handelend in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap of een rechtstreekse dochtervennootschap heeft aandelen, winstbewijzen of certificaten van de vennootschap verworven.

9. PERSOONLIJK BELANG VAN DE BESTUURDERS (ART. 7:96 WVV)

De bestuurders melden dat er gedurende het boekjaar geen verrichtingen of beslissingen hebben plaatsgevonden die vallen onder de toepassing van artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, behoudens gebruikelijke verrichtingen waarvoor een uitzondering geldt onder artikel 7:96 Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

10. BIJZONDERE WERKZAAMHEDEN COMMISSARIS EN PRESTATIES VERRICHT DOOR DE COMMISSARIS OF VENNOOTSCHAPPEN WAAR DE COMMISSARIS EEN BEROEPSMATIG SAMENWERKINGSVERBAND HEEFT

In de loop van het boekjaar zijn er door de commissaris geen bijzondere werkzaamheden met betrekking tot bijkomende dienstverlening verricht.

11. WIJZIGINGEN IN DE RAAD VAN BESTUUR EN COMMISSARIS

De heer Mark Hillewaere nam ontslag als bestuurder van de vennootschap met ingang van 6 april 2021. De algemene vergadering van 6 april 2021 benoemde met onmiddellijke ingang de heer Luc Van Rooijen als bestuurder van de vennootschap.

12. GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Op 19 oktober 2011 onderschreef de vennootschap zes rente-indekkingen telkens onder de vorm van een IRS (Interest Rate Swap).

De drie eerste (ING, KBC en SMBC) IRS'en werden aangegaan tot 31 december 2014 voor een bedrag van telkens 4.019.464,04 EUR. Deze rente indekkingen liepen af zoals vooropgesteld in het financieel plan.

De drie overige (ING, KBC en SMBC) werden aangegaan tot 17 oktober 2041 voor een bedrag van telkens 60.798.270,79 EUR.

Door middel van deze Interest Rate Swaps wordt de vlottende rente op basis van Euribor (3 maanden) omgezet in een vast tarief. Gezien de ontwikkelingen op de internationale rentemarkten sinds de datum van de indekking, vertonen de IRS'en momenteel een aanzienlijke negatieve mark-to-market-waarde. Er werden hiervoor geen waardeverminderingen geboekt, conform de boekhoudwetgeving, aangezien deze instrumenten worden aangehouden ter indekking van het renterisico en niet speculatief zijn.

Op 10 januari 2017 werd de originele bankfinanciering van KBC-ING-SMBC geherfinancierd door een consortium bestaande uit 2 originele (KBC en ING) en 2 nieuwe (AG Real Estate en Argenta) financiers.

In het kader van deze herfinanciering:

- Werd de IRS van SMBC afgewikkeld en de negatieve mark-to-market-waarde betaald aan SBMC. Deze negatieve mark-to-market-waarde werd mee getrokken onder het kredietbedrag van de herfinanciering;
- Werden de originele IRS van KBC en ING behouden;
- Werd een bijkomende IRS afgesloten met ING van 11.297.026,63 EUR ter dekking van het bijkomende bedrag dat ING onder de herfinanciering heeft gefinancierd;
- Werd voor het aandeel van AG Real Estate en Argenta in de herfinanciering geen IRS afgesloten, gezien deze partijen aan een vaste rentevoet financieren.

13. VERANTWOORDING VAN TOEGEPASTE WAARDERINGS-REGELS BIJ DE VERONDERSTELLING VAN CONTINUÏTEIT INDIEN UIT DE BALANS EEN OVERGEDRAGEN VERLIES BLIJKT (ART. 3:6 §1, 6° WVV)

Niet van toepassing.

14. KWIJTING BESTUURDERS EN COMMISSARIS

Ingevolge de wet en de statuten wordt u verzocht aan de bestuurders en gewezen bestuurders en de commissaris kwijting te verlenen voor het uitgeoefende mandaat tijdens het boekjaar 2021.

15. BIJKANTOREN

De vennootschap heeft geen bijkantoren.

Dit verslag zal worden neergelegd overeenkomstig de wettelijke bepalingen terzake en ligt ter inzage op de zetel van de vennootschap.

Opgemaakt te Brussel op 01/03/2022

Luc van Rooijen
Bestuurder

Marieke Lely
Bestuurder

Alex Furquim d'Almeida
Bestuurder