
**GEZAMENLIJK VOORSTEL TOT EEN MET
FUSIE DOOR OVERNEMING
GELIJKGESTELDE VERRICHTING
OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 12:50 EN
VOLGENDE VAN HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN
TUSSEN**

ORANGE BELGIUM NV

EN

BKM NV

**PROJET COMMUN DE FUSION PORTANT
SUR UNE OPÉRATION ASSIMILÉE À LA
FUSION PAR ABSORPTION ÉTABLI
CONFORMÉMENT AUX ARTICLES 12:50 ET
SUIVANTS DU CODE DES SOCIÉTÉS ET DES
ASSOCIATIONS ENTRE**

ORANGE BELGIUM SA

ET

BKM SA

**GEZAMENLIJK VOORSTEL TOT EEN MET
FUSIE DOOR OVERNEMING GELIJKGESTELDE
VERRICHTING OVEREENKOMSTIG ARTIKEL
12:50 EN VOLGENDE VAN HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN**

1. INLEIDING

Dit is een gezamenlijk voorstel tot een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting overeenkomstig artikel 12:50 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen ("WVV") van:

- (a) **Orange Belgium**, een naamloze vennootschap met zetel te Bourgetlaan 3, 1140 Brussel (Evere), ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0456.810.810, RPR Brussel, en houder van het BTW-nummer BE 0456.810.810 (de "**Overnemende Vennootschap**"); en
- (b) **BKM**, een naamloze vennootschap met zetel te Herkenrodesingel 37 / A, 3500 Hasselt, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0453.298.222, RPR Antwerpen (afdeling Hasselt), en houder van het BTW-nummer 0453.298.222 (de "**Verdwijnende Vennootschap**").

De Overnemende Vennootschap en Verdwijnende Vennootschap worden hierna gezamenlijk naar verwezen als de "**Te Fuseren Vennootschappen**".

2. VOORAFGAANDE UITEENZETTING

Sinds de overname in 2019 van BKM NV, behoren de Te Fuseren Vennootschappen tot dezelfde groep van vennootschappen, namelijk de Orange groep (de "**Groep**").

De Te Fuseren Vennootschappen voornemens om een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting door te voeren, waarbij het gehele vermogen (zowel de rechten als de verplichtingen) van de Verdwijnende Vennootschap ten algemene titel en van

**PROJET COMMUN DE FUSION PORTANT
SUR UNE OPÉRATION ASSIMILÉE À LA
FUSION PAR ABSORPTION ÉTABLI
CONFORMÉMENT AUX ARTICLES 12:50 ET
SUIVANTS DU CODE DES SOCIÉTÉS ET DES
ASSOCIATIONS**

1. INTRODUCTION

Le présent document constitue le projet commun portant sur une opération assimilée à la fusion par absorption conformément aux articles 12:50 et suivants du Code des sociétés et des associations (« **CSA** ») de :

- (a) **Orange Belgium**, une société anonyme ayant son siège sis Avenue du Bourget 3, 1140 Bruxelles (Evere), inscrite à la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0456.810.810, RPM Bruxelles et titulaire du numéro de TVA BE 0456.810.810 (la « **Société Absorbante** ») ; et
- (b) **BKM**, une société anonyme ayant son siège sis Herkenrodesingel 37 / A, 3500 Hasselt, inscrite à la Banque-Carrefour des Entreprises sous le numéro 0453.298.222, RPM Anvers (division Hasselt) et titulaire du numéro de TVA BE 0453.298.222 (la « **Société Absorbée** »).

La Société Absorbante et la Société Absorbée sont ci-après dénommées collectivement les « **Sociétés Fusionnantes** »

2. EXPOSÉ PRÉALABLE

Depuis l'acquisition en 2019 de BKM SA, les Sociétés Fusionnantes appartiennent au même groupe de sociétés, à savoir le groupe Orange (le « **Groupe** »).

Les Sociétés Fusionnantes ont l'intention de procéder à une opération assimilée à une fusion par absorption, par laquelle la totalité de l'actif et du passif (tant les droits que les obligations) de la Société Absorbée sera transférée à la Société Absorbante à titre

rechtswege overgaat op de Overnemende Vennootschap, en waarbij de Verdwijnende Vennootschap zal worden ontbonden zonder vereffening, met toepassing van de artikelen 12:50 en volgende WVV (de "Fusie").

Bij toepassing van artikel 12:50 WVV, zijn de raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen samengekomen en hebben zij besloten om in gemeenschappelijk overleg het hierna geformuleerde voorstel van een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting op te stellen (het "Fusievoorstel"). De raden van bestuur constateren dat de Fusie kan worden geïmplementeerd door middel van de procedure van een met fusie gelijkgestelde verrichting overeenkomstig artikel 12:50 en volgende WVV aangezien de Overnemende Vennootschap de eigenaar is van alle aandelen in de Verdwijnende Vennootschap.

De huidige transactie wordt voorgesteld voor louter economische redenen.

Een fusie leidt meestal tot de vereenvoudiging en juridische rationalisatie van bestaande structuren en tot een vermindering van de structurele kosten en de complexiteit die verbonden zijn aan het bestaan van de verdwijnende vennootschap als juridische entiteit. De respectievelijke raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen zijn van oordeel dat de geplande Fusie verantwoord is door de algemene vereenvoudiging en centralisatie van de organisatiestructuur van de Groep die zal leiden tot meer duidelijkheid in de aan bestaande en toekomstige cliënten aangeboden diensten. De voorgestelde Fusie wordt ook gerechtvaardigd door de vereenvoudiging van het administratieve toezicht, de verslaglegging en het beheer, alsmede door het vermijden van onnodige administratieve, audit- en andere kosten.

Volgens de raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen:

- (i) zal de voorgestelde Fusie leiden tot commerciële synergiën tussen de activiteiten op het gebied van informatietechnologie en communicatie

universel en de plein droit, et par laquelle la Société Absorbée sera dissoute sans liquidation, conformément aux articles 12:50 et suivants CSA (la « Fusion »).

Conformément à l'article 12:50 du CSA, les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes se sont réunis et ont décidé d'établir conjointement le présent projet afin de procéder à une opération assimilée à une fusion par absorption (le « **Projet de Fusion** »). Les conseils d'administration constatent que la Fusion peut être réalisée au moyen de la procédure d'opération assimilée à une fusion conformément aux articles 12:50 et suivants du CSA étant donné que la Société Absorbante est propriétaire de la totalité des actions de la Société Absorbée.

La présente transaction est proposée pour des motifs d'ordre purement économique.

Une fusion conduit habituellement à la simplification et à la rationalisation juridique des structures existantes ainsi qu'à la réduction des coûts structurels et la complexité liée à l'existence de la société absorbée en tant qu'entité juridique. Les conseils d'administration respectifs des Sociétés Fusionnantes sont d'avis que la Fusion envisagée est justifiée par la simplification et la centralisation globale de la structure organisationnelle du Groupe ce qui conduira à plus de clarté dans les services proposés aux clients existants et à venir. La Fusion proposée est également justifiée par la simplification du suivi administratif, du rapportage et de la gestion, ainsi que l'évitement de tous les frais inutiles qu'ils soient administratifs, d'audits ou autres.

Selon les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes,

- (i) la Fusion proposée permettra de réaliser un certain nombre de synergies commerciales entre les activités de

(hierna "ICT") en telecommunicatie ("TelCo") van de Te Fuseren Vennootschappen en uiteindelijk tot meer commerciële winsten;

(ii) zal de fusie ook de positie van de Overnemende Vennootschap als een geïntegreerde ICT-speler in een business-to-business-context verduidelijken en versterken;

(iii) de klantervaring en algemene processen zullen worden verbeterd;

(iv) de samenvoeging van de ICT- en TelCo-teams van de Te Fuseren Vennootschappen zal tevens de mogelijkheid bieden de klantenbasis van de Overnemende Vennootschap te activeren met betrekking tot ICT-activiteiten; deze activiteiten blijven een belangrijke drijvende kracht inzake de business-to-Business-operaties van de Overnemende Vennootscha in het licht van de strategische groeidoelstellingen van de Orange-Groep.

De raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen verbinden zich jegens elkaar om alles te doen wat in hun macht ligt om de Fusie tot stand te brengen tegen de hierna vermelde voorwaarden, en leggen bij deze het Fusievoorstel vast dat ter goedkeuring zal worden voorgelegd (i) aan de raad van bestuur van de Overnemende Vennootschap (art. 12:53, §6 WVV) en (ii) aan de buitengewone algemene vergadering van de Verdwijnende Vennootschap.

De raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen verklaren kennis te hebben genomen van de wettelijke verplichting voor iedere vennootschap die aan de Fusie deelneemt, om het Fusievoorstel uiterlijk zes (6) weken vóór het besluit tot fusie vermeld in artikel 12:53 WVV, bij de bevoegde griffie neer te leggen en bekend te maken bij uittreksel overeenkomstig artikel 2:8 en 2:14, 1° of 4° WVV (artikel 12:50 *in fine* WVV), zijnde de griffie van de ondernemingsrechtbank te Brussel en de

technologies de l'information et de la communication (ci-après « ICT ») et de télécommunications (« TelCo ») des Sociétés Fusionnantes, ainsi que de réaliser à terme des gains commerciaux ;

(ii) la Fusion permettra également de clarifier et de renforcer la position de la Société Absorbante comme acteur ICT convergent dans un contexte business-to-business intégré ;

(iii) l'expérience client ainsi que les processus généraux s'en trouveront améliorés ;

(iv) le rapprochement des équipes ICT et TelCo des Sociétés Fusionnantes permettra enfin d'exploiter de façon plus poussée la base client de la Société Absorbante en ce qui concerne les activités ICT ; ces activités demeurant un catalyseur clé des opérations business-to-business de la Société Absorbante au regard des ambitions de croissance stratégique du Groupe Orange.

Les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes s'engagent à faire tout ce qui est en leur pouvoir pour réaliser la Fusion aux conditions énoncées ci-dessous et établissent le Projet de Fusion qui sera soumis pour approbation (i) au conseil d'administration de la Société Absorbante (art. 12:53, §6 du CSA) et (ii) à l'assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbée.

Les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes déclarent avoir pris connaissance de l'obligation légale pour chaque société participant à la Fusion de déposer le Projet de Fusion au plus tard six (6) semaines avant la décision de fusion mentionnée à l'article 12:53 CSA, auprès de du greffe compétent et de le publier par extrait conformément aux articles 2:8 et 2:14, 1° ou 4° du CSA (article 12:50 *in fine* du CSA), étant le greffe du tribunal de l'entreprise de

griffie van de ondernemingsrechtbank te Antwerpen (afdeling Hasselt).

Bruxelles et le greffe du tribunal de l'entreprise d'Anvers (division Hasselt).

3. IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAPPEN

3. IDENTIFICATION DES SOCIÉTÉS FUSIONNANTES

3.1. De Overnemende Vennootschap

3.1. La Société Absorbante

- (a) Naam: Orange Belgium
- (b) Rechtsvorm: naamloze vennootschap
- (c) Zetel: Bourgetlaan 3, 1140 Brussel (Evere)
- (d) Ondernemingsnummer: 0456.810.810
- (e) Rechtspersonenregister: Brussel
- (f) Voorwerp:

- (a) Dénomination : Orange Belgium
- (b) Forme juridique : société anonyme
- (c) Siège social : Avenue du Bourget 3, 1140 Bruxelles (Evere)
- (d) Numéro d'entreprise : 0456.810.810
- (e) Registre des personnes morales : Bruxelles
- (f) Objet:

"De vennootschap heeft tot voorwerp, zowel in België als in het buitenland, zowel in eigen naam en voor eigen rekening als in naam of voor rekening van derden, alleen of in samenwerking met derden:

« La société a pour objet, tant en Belgique qu'à l'étranger, tant en son nom et pour son compte qu'en nom et pour compte de tiers, seule ou en collaboration avec des tiers :

- Het installeren, exploiteren, beveiligen, onderhouden en commercialiseren van telecommunicatienetwerken en hun afgeleiden;

- L'installation, l'exploitation, la protection, l'entretien et la commercialisation de réseaux de communications électroniques et leurs dérivés ;

- Het leveren van diensten al dan niet middels elektronische communicatienetwerken, systemen, infrastructures of installaties. Deze diensten worden beschouwd in de meest brede zin van het woord, inbegrepen maar niet beperkt tot telefonie en (al dan niet) elektronische communicatiediensten;

- La fourniture de services par le biais ou non des réseaux, systèmes, infrastructures ou installations de communications électroniques. Ces services sont interprétés dans le sens le plus large du terme, ce qui comprend, de manière non limitative, la téléphonie et les services de communications électroniques (ou non) ;

- Het installeren, exploiteren, beveiligen, onderhouden en commercialiseren van radio-, en televisienetwerken en hun afgeleiden en het leveren van radio en televisiediensten, met inbegrip van doch niet beperkt tot het verzorgen van niet-

- L'installation, l'exploitation, la protection, l'entretien et la commercialisation de réseaux de radio et de télévision et leurs dérivés ainsi que la fourniture de services de radio et de télévision, en ce compris mais de

lineaire televisiediensten, inzonderheid op digitale wijze, alsook alle activiteiten die daarop betrekking hebben.

De vennootschap mag zowel in België als in het buitenland, zowel in eigen naam en voor eigen rekening als in naam of voor rekening van derden, alleen of in samenwerking met derden:

- Alle handels -, nijverheids -, financiële, roerende en onroerende verrichtingen uitvoeren, die rechtstreeks of onrechtstreeks in verband staan met haar voorwerp of die van aard zijn dit te begunstigen;
- Op om het even welke wijze alle intellectuele rechten, octrooien, merken, modellen en/of tekeningen verwerven, uitbaten en te gelde maken;
- Het op om het even welke wijze verwerven, vervreemden, ruilen, huren, verhuren, leasen, ontwikkelen, gebruiksklaar maken en exploiteren van alle al dan niet bebouwde onroerende goederen, of zakelijke rechten op onroerende goederen, die rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of ten dele betrekking hebben op, verband houden met, of bevorderlijk zijn voor de verwezenlijking van haar voorwerp;
- Het bij wijze van inschrijving, inbreng, fusie, samenwerking, financiële tussenkomst of anderszins verwerven van een belang of deelneming in alle bestaande of nog op te richten vennootschappen, ondernemingen, bedrijvigheden of verenigingen;
- Het beheren, valoriseren en te gelde maken van deze belangen of deelnemingen;

manière non limitative la fourniture de services de télévision non-linéaire, plus particulièrement par voie numérique de même que toutes les activités qui y ont trait.

La société peut tant en Belgique qu'à l'étranger, tant en son nom et pour son compte qu'en nom et pour compte de tiers, seule ou en collaboration avec collaboration avec des tiers :

- Accomplir toutes actions commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières quelconques qui sont en lien direct ou indirect avec son objet ou qui sont de nature à le promouvoir ;
- Acquérir, exploiter et liquider, de quelque manière que ce soit, tous droits intellectuels, brevets, marques, modèles et/ou dessins ;
- Acquérir, aliéner, échanger, louer, prendre en location, mettre en leasing, développer, aménager et exploiter, de quelque manière que ce soit, des biens immobiliers bâtis ou non ou des droits réels sur biens immobiliers qui directement ou indirectement, totalement ou partiellement, ont trait à, ont un lien avec ou contribuent à la réalisation de son objet ;
- Prendre des intérêts ou des participations dans toutes les sociétés, entreprises, activités et associations existantes ou à constituer par le biais de souscription, apport, fusion, collaboration, intervention financière ou de toute autre manière ;
- Gérer, valoriser et liquider ces prises d'intérêts ou participations ;

- Het rechtstreeks of onrechtstreeks deelnemen aan het bestuur, de directie, de controle en de vereffening van de vennootschappen, ondernemingen, bedrijvigheden en verenigingen waarin zij een belang of een deelneming heeft;

- In de mate dat deze activiteiten door de wet niet zijn voorbehouden aan banken en/of kredietinstellingen, zich ten gunste van de vennootschappen, ondernemingen, bedrijvigheden en verenigingen waarin zij al dan niet een belang of deelneming heeft borgstellen of aval verlenen, optreden als agent of vertegenwoordiger, voorschotten toestaan, kredieten verlenen, hypotheaire of andere zekerheden verstrekken.

Zij kan alle verrichtingen van gelijk welke aard uitvoeren die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar voorwerp of die van aard kunnen zijn om de verwezenlijking ervan te bevorderen."

- Participer directement ou indirectement à l'administration, la direction, le contrôle et la liquidation des sociétés, entreprises, activités et associations dans lesquelles elle a un intérêt ou une participation ;

- Dans la mesure où ces opérations ne sont pas réservées par la législation aux banques et/ou aux organismes de crédit, mettre en gage, ou octroyer son aval, intervenir en tant qu'agent ou représentant, accorder des avances, octroyer des crédits, fournir des sûretés hypothécaires ou autres en faveur de sociétés, entreprises, activités ou associations dans lesquelles elle a ou non un intérêt ou une participation.

Elle peut accomplir toutes opérations généralement quelconques se rapportant directement ou indirectement à son objet ou qui seraient de nature à en faciliter la réalisation. »

3.2. De Verdwijnende Vennootschap

- (a) Naam: BKM
- (b) Rechtsvorm: naamloze vennootschap
- (c) Zetel: Herkenrodesingel 37/A, 3500 Hasselt
- (d) Ondernemingsnummer: 0453.298.222
- (e) Rechtspersonenregister: Antwerpen (afdeling Hasselt)
- (f) Voorwerp :

"De vennootschap heeft tot voorwerp, zowel in België als in het buitenland, voor eigen rekening of voor rekening van derden, of door deelname van dezen,

- de aan- en verkoop, onderhoud en verhuur van kantoormeubelen, -machines, -diensten, kasregisters, winkelluitrusting,

3.2. La Société Absorbée

- (a) Dénomination : BKM
- (b) Forme juridique : société anonyme
- (c) Siège social: Herkenrodesingel 37/A, 3500 Hasselt
- (d) Numéro d'entreprise : 0453.298.222
- (e) Registre des personnes morales : Anvers (division Hasselt)
- (f) Objet (traduction libre) :

« La société a pour objet, tant en Belgique qu'à l'étranger, pour son compte propre ou pour le compte de tiers, ou par participation de ces derniers,

- l'achat et la vente, la maintenance et la location de mobilier de bureau, de machines de bureau, de services de

schooluitrustingen, telefooninstallaties en andere communicatiemiddelen.

- de productie, ontwikkeling, installatie, onderhoud, aan- en verkoop en verhuring van computerhardware en –software;

- het verstrekken van diensten inzake informatieverwerking; onderneming in onroerende goederen, dit in de ruimste zin;

- het verlenen van bijstand en diensten, rechtstreeks of onrechtstreeks, op het vlak van administratie, financiën, verkoop, productie en algemeen beheer, zowel voor eigen rekening als voor rekening van derden;

- het bevorderen van de oprichting van vennootschappen door inbreng, participaties of investeringen;

- het ontwikkelen, kopen, verkopen, in licentie nemen of geven van octrooien, know-how en aanverwante immateriële duurzame activa.

De vennootschap heeft eveneens tot voorwerp:

a) uitsluitend in eigen naam en voor eigen rekening: het aanleggen, het oordeelkundig uitbouwen en beheren van een onroerend vermogen; alle verrichtingen, al dan niet onder het stelsel van de BTW, met betrekking tot onroerende goederen en onroerende zakelijke rechten, zoals de aan- en verkoop, de bouw, de verbouwing, de binnenhuisinrichting en decoratie, de huur- en verhuur, de ruil, de verkaveling en, in het algemeen, alle verrichtingen die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking hebben op het beheer of op het productief

bureau, de caisses enregistreuses, d'équipements de magasin, d'équipements scolaires, d'installations téléphoniques et d'autres moyens de communication.

- la production, le développement, l'installation, la maintenance, l'achat et la vente, ainsi que la location de matériel et de logiciels informatiques ;

- la prestation de services de traitement de l'information ; la promotion immobilière, cela au sens le plus large ;

- la fourniture d'assistance et la prestation de services, directement ou indirectement, dans les domaines de l'administration, des finances, de la vente, de la production et de la direction générale, tant pour compte propre que pour le compte de tiers ;

- favoriser la création de sociétés par voie d'apport, participations ou investissements ;

- le développement, l'achat, la vente, la prise en concession ou la cession de brevets, de know-how et d'actifs immatériels durables connexes.

La société a également pour objet :

a) exclusivement en son nom et son compte: la constitution, le développement judiciaire et la gestion d'un patrimoine immobilier ; toutes les opérations, soumises ou non au régime de la TVA, concernant des biens immobiliers et des droits réels, comme l'achat et la vente, la construction, l'aménagement, l'ameublement intérieur et la décoration, la location et la mise en location, l'échange, le lotissement et, de façon générale, toutes les opérations ayant un rapport

maken, van onroerende goederen of onroerende zakelijke rechten;

b) uitsluitend in eigen naam en voor eigen rekening; het aanleggen, het oordeelkundig uitbouwen en beheren van een roerend vermogen; alle verrichtingen met betrekking tot roerende goederen en rechten, van welke aard ook, zoals de aan- en verkoop, de huur- en verhuur, de ruil; in het bijzonder het beheer en de valorisatie van alle verhandelbare waardepapieren, aandelen, obligaties, staatsfondsen;

c) uitsluitend in eigen naam en voor eigen rekening; het aangaan en verstrekken van leningen, kredieten, financieringen en het aangaan van leasingcontracten, in het kader van de bovenvermelde doelstellingen.

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. Zij mag zich borg stellen of zakelijke zekerheden verlenen ten voordele van vennootschappen of particulieren, in de meest ruime zin.

Zij heeft in het algemeen de volle rechtsbekwaamheid om alle handelingen en verrichtingen te voltrekken die een rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar voorwerp of welke van die aard zouden zijn dat zij de verwezenlijking van dit voorwerp, rechtstreeks of onrechtstreeks, geheel of ten dele vergemakkelijken.

Zij kan belangen nemen door associatie, inbreng, fusie, financiële tussenkomst of op gelijk welke andere wijze, in alle vennootschappen, verenigingen of

direct ou indirect avec la gestion ou la rentabilisation des biens immobiliers ou des droits réels ;

b) Exclusivement en son nom et son compte : la constitution, le développement raisonnable et la gestion d'un patrimoine mobilier ; toutes les opérations relatives aux biens meubles et aux droits de toute nature, comme l'achat et la vente, la location et la mise en location, l'échange ; en particulier, la gestion et la valorisation de tous les instruments négociables, actions, obligations, bons d'État.

c) Exclusivement en son nom et son compte : la conclusion et l'octroi de prêts, de crédits, de financements, ainsi que la conclusion de contrats de leasing, dans le cadre des objectifs ci-dessus mentionnés.

La société peut se porter garant, tant pour ses propres engagements que pour les engagements de tiers, notamment en mettant en hypothèque ou en en gage ses biens, en ce compris son propre fonds de commerce. Elle est autorisée à se porter caution ou à concéder des sûretés réelles en faveur de sociétés ou de particuliers, dans le sens le plus large.

Elle jouit de façon générale de la pleine capacité juridique pour effectuer toutes les opérations et transactions ayant un lien direct ou indirect avec son objet, ou qui seraient de nature à faciliter, directement ou indirectement, en tout ou en partie, la réalisation de cet objet.

Elle peut acquérir des participations par voie d'association, apport, fusion, intervention financière ou de toute autre manière, dans toutes sociétés,

ondernemingen met een identiek, gelijklopend of samenhangend voorwerp met het hare, of die van aard kunnen zijn de ontwikkeling van haar onderneming te begunstigen of een bron van afzetten te vormen.

Zij kan de functies van bestuurder of vereffenaar uitoefenen in andere vennootschappen.

In het geval de verrichting van bepaalde handelingen zou onderworpen zijn aan voorafgaande voorwaarden inzake toegang tot het beroep, zal de vennootschap haar optreden, wat betreft de verrichting van deze handelingen, aan de vervulling van deze voorwaarden ondergeschikt maken."

associations ou entreprises ayant un objet identique, similaire ou connexe au sien, ou susceptibles de favoriser le développement de son activité ou de constituer une source de débouchés.

Elle peut exercer les fonctions d'administrateur ou de liquidateur dans d'autres sociétés.

Dans le cas où l'accomplissement de certaines opérations serait soumis à des conditions préalables d'accès à la profession, la société conditionnera son intervention à la satisfaction de ces conditions en ce qui concerne l'exécution de ces opérations. »

4. EFFECTIEVE DATUM VAN DE FUSIE VOOR BOEKHOUDKUNDIGE DOELEINDEN

De verrichtingen gesteld door de Verdwijnende Vennootschap zullen boekhoudkundig, alsook voor belastingdoeleinden wat de inkomstenbelasting betreft, geacht worden te zijn uitgevoerd voor rekening van de Overnemende Vennootschap vanaf 1^{ste} januari 2024 om 00u00 CET.

4. DATE EFFECTIVE DE LA FUSION DU POINT DE VUE COMPTABLE

Les opérations de la Société Absorbée seront considérées, du point de vue comptable, ainsi qu'à des fins fiscales concernant l'impôt sur le revenu, comme ayant été accomplies pour le compte de la Société Absorbante à partir du 1^{er} janvier 2024 à 00h00 CET.

5. EFFECTIEVE DATUM VAN DE FUSIE VANUIT JURIDISCH OOGPUNT

Deze Fusie treedt juridisch in werking op datum van vrijdag 1^{ste} maart 2024 om 00u00 CET.

5. DATE EFFECTIVE DE LA FUSION DU POINT DE VUE JURIDIQUE

D'un point de vue juridique, la Fusion prendra effet à la date du vendredi 1^{er} mars 2024 à 00h00 CET.

6. RECHTEN TOEGEKEND AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VERDWIJNENDE VENNOOTSCHAP DIE BIJZONDERE RECHTEN HEBBEN, ALSOOK AAN DE HOUDERS VAN ANDERE EFFECTEN

De Verdwijnende Vennootschap heeft geen aandeelhouders waaraan bijzondere rechten zijn toegekend, noch zijn er houders van andere

6. DROITS ATTRIBUÉS PAR LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE JOUISSANT DE DROITS SPÉCIAUX ET AUX TITULAIRES DE TITRES AUTRES QUE DES ACTIONS OU MESURES PROPOSÉES À LEUR ÉGARD

La Société Absorbée ne compte pas d'actionnaires jouissant de droits spéciaux, ni de titulaires de titres autres que des actions.

effecten dan aandelen. Er worden bijgevolg geen bijzondere rechten toegekend door de Overnemende Vennootschap of maatregelen in die zin voorzien.

7. BIJZONDERE VOORDELEN TOEGEKEND AAN DE LEDEN VAN DE BESTUURSORGANEN VAN DE TE FUSEREN VENNOOTSCHAPPEN

Er worden geen bijzondere voordelen toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de Te Fuseren Vennootschappen.

8. STATUTENWIJZIGING

Naar oordeel van de raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen, is geen wijziging van het voorwerp of van andere artikelen van de statuten van de Overnemende Vennootschap vereist, en is artikel 12:55, eerste alinea, WV dat bepaalt dat onmiddellijk na het besluit tot fusie de eventuele wijzigingen van de statuten van de Overnemende Vennootschap, met inbegrip van de bepalingen tot wijziging van haar voorwerp, dienen te worden vastgesteld, niet van toepassing.

9. PRO FISCO VERKLARING

De raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen bevestigen hierbij dat de verrichting beantwoordt aan (i) de vereisten van de artikelen 117, §1 en 120 laatste lid van het Federaal Wetboek der Registratierechten van 3 november 1939 en (ii) aan de artikelen 2.9.1.0.3, lid 3, 2.10.1.0.3, lid 3 en 2.11.1.0.2, lid 3 van de Vlaamse Codex Fiscaliteit. Tevens beantwoordt de verrichting aan de vereisten gesteld in artikel 211, §1, 4e lid van het Wetboek van Inkomstenbelastingen (1992) en aan deze van artikel 11 en artikel 18, §3 van het BTW-Wetboek van 3 juli 1969 om te genieten van het neutraal regime op het vlak van vennootschapsbelasting en BTW. Met betrekking tot de vereiste dat de Fusie niet tot hoofddoel of tot één der hoofddoelen belastingfraude of belastingontwijking mag hebben, zoals bedoeld in de artikelen 183bis en 211, §1, vierde lid, 3° van het Wetboek van Inkomstenbelastingen (1992), wordt inzonderheid verwezen naar de

Par conséquent, aucun droit ne doit être assuré et aucune mesure ne doit être proposée par la Société Absorbante à cet égard.

7. AVANTAGES PARTICULIERS ATTRIBUÉS AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION DES SOCIÉTÉS FUSIONNANTES

Aucun avantage particulier n'est attribué aux membres des organes d'administration des Sociétés Fusionnantes.

8. STATUTS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE

De l'avis des conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes, aucune modification de l'objet ou d'autres articles des statuts de la Société Absorbante n'est nécessaire, et l'article 12:55, premier alinéa, CSA qui prévoit que sont arrêtées, immédiatement après la décision de fusion, les modifications éventuelles des statuts de la société absorbante, y compris les clauses qui modifieraient son objet social, n'est pas applicable.

9. DECLARATION PRO FISCO

Les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes confirment par la présente que l'opération est conforme (i) aux exigences des articles 117, §1 et 120, dernier alinéa du Code fédéral des Droits d'Enregistrement du 3 novembre 1939 et (ii) aux articles 2.9.1.0.3, 3^{ème} alinéa, 2.10.1.0.3, 3^{ème} alinéa et 2.11.1.0.2, 3^{ème} alinéa du Code Flamand de Fiscalité. L'opération est également conforme aux exigences de l'article 211, §1, 4ème alinéa du Code des Impôts sur les Revenus (1992) et à celles de l'article 11 et de l'article 18, §3 du Code de la TVA du 3 juillet 1969 afin de bénéficier du régime de neutralité à l'impôt des sociétés et TVA. En ce qui concerne l'exigence selon laquelle la Fusion ne vise pas la fraude ou l'évasion fiscale, en tant qu'objectif principal ou l'un des objectifs principaux, visée aux articles 183bis et 211, §1, quatrième alinéa, 3° du Code des Impôts sur les Revenus (1992), il est notamment fait

motivering met betrekking tot de wenselijkheid van de Fusie zoals uiteengezet in paragraaf 2.

10. VOORSTEL TOT VERZAKING AAN TUSSENTIJDSE CIJFERS EN AAN HET RECHT BEDOELD IN ARTIKEL 12:51 §2, WVV

Overeenkomstig artikel 12:51, §2 WVV heeft iedere aandeelhouder het recht om uiterlijk een maand vóór het van kracht worden van de fusie, in de zetel van de vennootschap kennis te nemen van tussentijdse cijfers omtrent de stand van het vermogen die niet meer dan drie maanden voor de datum van dat voorstel zijn vastgesteld, indien de laatste jaarrekening betrekking heeft op een boekjaar dat meer dan zes maanden voor de datum van het fusievoorstel is afgesloten.

Artikel 12:51, §2, vijfde lid, van de WVV stelt bovendien de vennootschap vrij die een halfjaarlijks financieel verslag, als bedoeld in het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, bekendmaakt en ter beschikking stelt van de aandeelhouders. De raad van bestuur van de Overnemende Vennootschap wenst van deze vrijstelling gebruik te maken.

11. INFORMATIEVERPLICHTINGEN

Teneinde de Fusie overeenkomstig de wettelijke en statutaire vereisten uit te voeren, verbinden de raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen zich ertoe elkaar en hun respectieve aandeelhouders alle nodige informatie te verstrekken op de door de WVV bepaalde wijze.

De aandeelhouders van elke te fuseren vennootschap hebben het recht om, ten minste een maand vóór de datum van de Fusie, op de zetel van elke vennootschap kennis te nemen van de volgende documenten: (i) het Fusievoorstel, (ii) de jaarrekeningen van de laatste drie boekjaren van de Verdwijnende Vennootschap en de Overnemende Vennootschap, (iii) de verslagen van de raden

référence aux raisons relatives à l'opportunité de la Fusion telles qu'énoncées au paragraphe 2.

10. PROPOSITION DE RENONCIATION À L'ÉTAT COMPTABLE INTERMÉDIAIRE ET AU DROIT VISÉ À L'ARTICLE 12:51 §2, CSA

Conformément à l'article 12:51, §2 du CSA, chaque actionnaire a le droit, au plus tard un mois au moins avant la prise d'effet de la fusion, de prendre connaissance au siège de la société d'un état comptable intermédiaire clôturé moins de trois mois avant la date du projet de fusion, lorsque le projet de fusion est postérieur de six mois au moins à la fin de l'exercice auquel se rapportent les derniers comptes annuels.

L'article 12:51, §2, cinquième alinéa du CSA exempte toutefois la société qui publie et met à la disposition des actionnaires un rapport financier semestriel visé à l'article 13 de l'Arrêté Royal du 14 novembre 2007 relatif aux obligations des émetteurs d'instruments financiers admis à la négociation sur un marché réglementé. Le conseil d'administration de la Société Absorbante souhaite faire application de ladite exemption.

11. OBLIGATIONS D'INFORMATION

Afin d'effectuer la Fusion conformément aux prescriptions légales et statutaires, les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes s'engagent à se fournir mutuellement ainsi qu'à leurs actionnaires respectifs toutes les informations nécessaires et ce, de la manière définie par le CSA.

Les actionnaires de chaque société appelée à fusionner ont le droit, un mois au moins avant la date de Fusion, de prendre connaissance au siège de chaque société, des documents suivants : (i) le Projet de Fusion, (ii) les comptes annuels des trois derniers exercices de la Société Absorbée et de la Société Absorbante, (iii) les rapports des conseils d'administration et des commissaires des



van bestuur en de commissarissen van de laatste drie boekjaren van de Verdwijnende Vennootschap en de Overnemende Vennootschap, alsook (iv) het halfjaarlijks financieel verslag van de Overnemende Vennootschap (cfr paragraaf 10) en (v) de tussentijdse cijfers over de stand van het vermogen van de Verdwijnende Vennootschap.

Deze documenten worden gratis ter beschikking gesteld op de website van de Overnemende Vennootschap (<https://corporate.orange.be/nl>) en kunnen ten minste één maand vóór de datum van de Fusie, worden gedownload en afgedrukt. Overeenkomstig artikel 12:51, §4 van de WVV zullen deze documenten ook ter inzage liggen voor de aandeelhouders op de zetel van de Overnemende Vennootschap. Deze documenten blijven op de website van de Overnemende Vennootschap staan tot één maand na de datum van de Fusie.

Overeenkomstig artikel 12:51, §1 van WVV zal een kopie van het Fusievoorstel ten minste één maand vóór de datum van de Fusie aan de houders van aandelen op naam van de Overnemende Vennootschap worden gezonden.

12. DIVERSE BEPALINGEN – VOLMACHT

Teneinde de voorgenomen Fusie conform de wettelijke en statutaire bepalingen door te voeren, zullen de raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen aan elkaar en aan de hun aandeelhouders alle nuttige informatie overmaken en ter kennis brengen op de wijze als voorgeschreven in het WVV en de statuten.

De streefdatum voor de goedkeuring van de Fusie door (i) de raad van bestuur van de Overnemende Vennootschap en (ii) de buitengewone algemene vergadering van de Verdwijnende Vennootschap is donderdag 8 februari 2024. Indien het Fusievoorstel niet wordt goedgekeurd, worden alle kosten verband houdende met de verrichting gedragen door de Te Fuseren Vennootschappen voor een gelijk deel.

trois derniers exercices de la Société Absorbée et de la Société Absorbante, ainsi que (iv) le rapport financier semestriel de la Société Absorbante (cfr paragraphe 10) et (v) l'état comptable intermédiaire de la Société Absorbée.

Ces documents seront mis à disposition sans frais sur le site internet de la Société Absorbante (<https://corporate.orange.be/fr>) et pourront être téléchargés et imprimés, ceci au moins un mois avant la date de fusion. Conformément à l'article 12:51, §4 du CSA, ces documents pourront également être consultés par les actionnaires au siège de la Société Absorbante. Ces documents resteront sur le site internet de la Société Absorbante jusqu'à un mois après la date de fusion.

Conformément à l'article 12:51, §1 du CSA, une copie du Projet de Fusion sera adressée aux titulaires d'actions nominatives de la Société Absorbante un mois au moins avant la date de Fusion.

12. PROCURATIONS – DIVERS

Afin de mettre en œuvre la Fusion envisagée conformément aux dispositions légales et statutaires, les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes communiqueront entre eux ainsi qu'à leurs actionnaires toutes les informations utiles conformément au CSA et aux statuts.

La date cible pour l'approbation de la Fusion par (i) le conseil d'administration de la Société Absorbante et (ii) l'assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbée est le jeudi 8 février 2024. Si le Projet de Fusion n'est pas approuvé, tous les coûts liés à l'opération seront supportés à parts égales par les Sociétés Fusionnantes.

Met het oog op de goedkeuring van de Fusie op voormelde streefdatum wordt dit Fusievoorstel zo spoedig mogelijk na ondertekening in het vennootschapsdossier van de Te Fuseren Vennootschappen neergelegd bij de griffie van ondernemingsrechtbanken te Brussel en Antwerpen (afdeling Hasselt) ter naleving van de termijn voorgeschreven door artikel 12:50 *in fine* WVW.

De raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen geven hierbij een bijzondere volmacht aan mevr. Nathalie Job en / of dhr. William Goffaux elk met de bevoegdheid om alleen te handelen en met de mogelijkheid tot subdelegatie, om voorliggend Fusievoorstel neer te leggen bij de griffies van de bevoegde ondernemingsrechtbanken en om de publicatieformulieren in dit verband op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen.

Opgemaakt te Brussel, in vier (4) originele exemplaren op woensdag 18 oktober 2023.

De raden van bestuur van de Te Fuseren Vennootschappen erkennen elk twee (2) exemplaren te hebben ontvangen, waarvan er (i) één bestemd is om in het vennootschapsdossier ter griffie van de bevoegde ondernemingsrechtbank te worden neergelegd en (ii) het andere om te worden bewaard op de relevante zetel van de vennootschap.

En vue de l'approbation de la Fusion à la date susmentionnée, le présent Projet de Fusion sera déposé dans le dossier des Sociétés Fusionnantes aux greffes du tribunal de l'entreprise de Bruxelles et d'Anvers (division Hasselt) dans les meilleurs délais après sa signature afin de respecter le délai de l'article 12:50 *in fine* du CSA.

Les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes donnent par la présente une procuration spéciale à Mme. Nathalie Job et / ou M. William Goffaux, chacun agissant individuellement et avec pouvoir de substitution afin de déposer ce Projet de Fusion aux greffes des tribunaux de l'entreprise compétents et rédiger, signer et déposer les formulaires de publication à cet égard.

Fait à Bruxelles, en quatre (4) exemplaires originaux le mercredi 18 octobre 2023.

Les conseils d'administration des Sociétés Fusionnantes reconnaissent avoir reçu chacun deux (2) exemplaires, dont (i) l'un est destiné à être déposé dans le dossier de la société au greffe du tribunal de l'entreprise compétent et (ii) l'autre à être déposé au siège de la société.

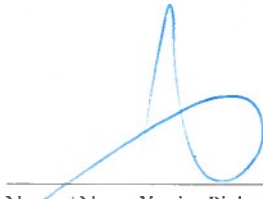
Handtekeningpagina volgt

Page de signature suit



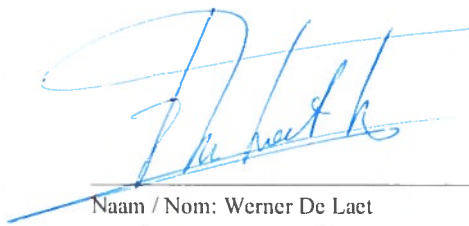
HANDTEKENINGENPAGINA / PAGE DES SIGNATURES

Voor / Pour Orange Belgium NV / SA

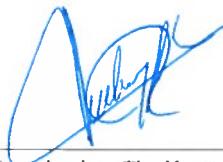


Naam / Nom: Xavier Pichon
Titel / Titre: Gedelegeerd bestuurder /
Administrateur délégué

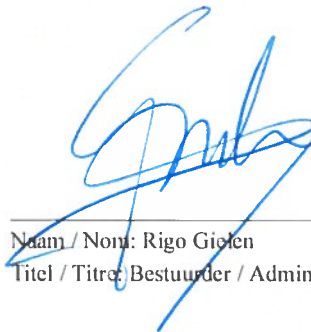
Voor / Pour BKM NV / SA



Naam / Nom: Werner De Laet
Titel / Titre: Bestuurder / Administrateur



Naam / Dénomination: The House of Value-
Advisory&Solutions BV / SRL, vertegenwoordigd
door / représentée par Johan Deschuyffeleer
Titel / Titre: Voorzitter van de raad van bestuur /
Président du conseil d'administration



Naam / Nom: Rigo Gieten
Titel / Titre: Bestuurder / Administrateur

