

**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Groot kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

Voor we verder gaan met de Zeven, gaan we verder met de nieuwe Polestar 2.

Letterlijk, tot 654 kilometer op één laatbeurt.

Boek je testrit op Polestar.com

Welkom bij de Zeven van de Tijd.

Elke dag om 7 uur. Onze blik op de zaken in 7 punten.

Dit is Bert Rijmen.

Goeiemorgen.

Het is maandag dan blikken we in de Zeven altijd vooruit naar de week die komt met een gast.

Vandaag is dat hoofdredacteur van de Tijd, Peter de Groot.

Goeiemorgen, Peter.

Goeiemorgen, Bert.

Federalregering maakt zich op voor een conklaaf over de fiscale hervorming.

Komt dat er nu eindelijk van? En wat is de context daar?

Hoe groot is de kans dat er met Exmar en Thelene twee namen van de beurs verdwijnen?

En hoe wenselijk zou de const zijn van een speler als Fluvius?

En we kijken ook uits naar het rentebesluit van de Europese Centrale Bank deze week.

Wat betekent dat voor de belegger en de spaarder?

Het is maandag 12 juni. Welkom.

Van vrijdag tot zondag trekt de federale regering zich achter gesloten deuren terug voor een marathonvergadering op de agenda.

De fiscale hervorming en dossier dat is voorbereid door minister van Financiën van Petergem.

Die wil de lasten op arbeid met zes miljard laten zakken en dat compenseren met hogere lasten op vermogen en consumptie.

Peter, een grotos hier wat ze eigenlijk zou kunnen zeggen gaan oppakken.

Wat zijn jouw verwachtingen van dat conklaaf?

Ik ben heel voorzichtig, Bert.

We hebben een heel woelig politiek klimaat waar je toch die verkiezingskoorts al langs alle kanten in het rond voelt schieten.

Het is omdat het via die reguliere weg niet echt werkt dat de kroosig met zijn regering vanaf eind deze week terugtrekt in die wetstraat 16.

Heel moeilijk te zeggen hoe die slaagkanten nu precies zitten.

Maar zoals ik zei, het politieke klimaat is moeilijk.

En wat we al zeker horen is dat er tegen eind deze week geen grote doorbraak moet worden verwacht.

Misschien een aantal stapjes in die juiste richting.

Hoe is het eigenlijk zover kunnen komen?

Die onderlangsmars is blijkbaar zeer krap.

Hoe zijn we hier aanbeld?

Forming is een heel moeilijk dossier.

Ik herinner het mij dat we een jaar geleden ook al bezig waren over.

Gaan we er nu door geraken?

365 dagen zitten we waar we zitten.

**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Grootte kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

Zo is er dus een heel moeilijk dossier.

En zoals ik zei, het klimaat is ontzettend moeilijk.

Je ziet die verkiezingskoorts in de vorm van heel veel balonnetjes, heel veel nervositeit.

Partijen die vechten om te overleven, om een bestaansreden.

Als je kijkt naar Sammi Maddi, hoe die inhakten op het reuzehom arrest de pijling van OpenVLD.

En het partijbestuur afgelopen weekend.

Je voelt heel veel wanhoop.

Ik denk dat we het echt zo mogen zeggen, langs alle kanten.

En die wanhoop is natuurlijk geen goede basis om elkaar veel te gunnen.

En om in zo'n dossier als fiscale hervorming waar gegeven en genomen moet worden.

Maar waar je toch ergens ruimte moet hebben om met elkaar aan tafel te kunnen zitten.

En een aantal dingen echt te kunnen doen, te kunnen doorpakken.

Ik denk dat het een echt klimaat moeilijk is.

En al maar moeilijker wordt, namelijk dat die verkiezingen dichterbij komen.

Nogtans om bereiks en de podcast ook van de tijd hier te parafreseren wat dit land nodig heeft, is ook een fiscale hervorming.

Ja, absoluut.

Ik denk als werkende mensen, kennen wij allemaal de belastingdruk op ons loon.

Die is hoog, te hoog.

Ik denk dat we kunnen zeggen, het is al heel lang duidelijk dat die omlaag moet, om werken loonender te maken.

Ja, werken loonender maken kunnen we allemaal gebruiken.

In dit land, de werkzaamheidsgraad is nog altijd te laag.

Dus die intentie van Vincent van Petigem is absoluut de juiste om daar te hervormen over de manier waarop kunnen we discussiëren.

En dus discussie die er ook nog in de schoot van de regering zal gevoerd worden in eind deze week.

Twee.

De leggers kijken uit deze week naar de jaarresultaten van Kolleruit.

De discount keten presenteert die morgenavond.

Jaarcijfers zijn dat voor het boekjaar 2022-2023.

Kolleruit liet eerder al weten dat de terugval van de jaarwinst minder groot zal zijn dan die in de eerste jaar helft.

Ook benieuwd naar wat Kolleruit gedaan zal hebben, Peter.

Absoluut.

Ik ben een heel verwend volger van Jeff Kolleruit en zijn bedrijf voor een stuk omdat er een heel grote werkgever is.

Er is een goede vinger aan de pols als je een bedrijf van 30.000 man volgt.

Langs andere kant, Jeff Kolleruit is een heel fascinerende CEO bezig sinds 1996.

Met die eeuwige vraag, hoe lang doet hij het nog?

Of hij nu aan zijn laatste kunstje bezig is of niet?

Kolleruit zit in een heel woelige, interessant episode.

En Jeff lijkt toch een aantal dingen recht te trekken.

**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Grootte kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

Dit jaar een aantal besparingprogramma's die in gang gestoken zijn.  
Er is gekuist in de organisatie.  
Kijk naar de herstructurering bij Dreamland.  
Bepaalde delen zijn versterkt.  
Er was die verkoop van de windparkedochter.  
Het lijkt iets beter te gaan bij Kolleruit.  
Dus de vraag is of we daar dinsdag munitie krijgen of beleggers munitie krijgen om dat aandeel nog wat hoger te stuwen.  
Die inflatie is ook wat afgenomen.  
Toch wel een meevaller voor Kolleruit en ook de problemen van de leizen en macro, beetje cynisch, maar die zijn ook wel meegenomen.  
We hebben al een heel sterke stijging van die burskoers gezien van Kolleruit in mei.  
Dat was een van de beste presteaders.  
Maar het is benieuwd of daar nog wat bij kan.  
Vanaf deze week gaat ondernemer Nicolas Savaris wel licht ook meer zicht krijgen op de goesting bij beleggers om in te gaan op zijn bot op de aandelen van de gasttankerredery Exmar.  
Hij biedt via zijn investeringsvehikel Savarex 11,1 euro per stuk.  
Wat denk jij? Peter zal toch een succes worden?  
Ik weet het eigenlijk niet.  
Ik denk dat die gaat moeten verhogen.  
Het bot van Sioen, indachtig van anderhalf jaar geleden, in tussen anderhalf jaar, twee jaar geleden, doet er heel hard aan denken.  
Het is een bedrijf dat van de beurs zou verdwijnen op een moment dat het net beter gaat, op een moment dat er eigenlijk ook wel duidelijk een boom zit aan te komen.  
En als je naar die waardering kijkt, ja, die waardering is niet echt gul.  
Dat kan je de man niet verwijden, een opportunist te zijn, maar je kan beleggers ook niet verwijden daar kritisch tegenover te staan.  
En er denk dat er verschillende soorten beleggers zijn.  
Exmar heeft heel zwaar weer gekend de voorbije jaren.  
Ik denk dat er mensen zijn die op een veel lager niveau gekocht hebben dan Nicolas Savaris nu wil betalen en ook wel best blij zullen zijn dat ze een stuk aan die huidige prijs of aan die huidige biedprijs kunnen kwijtraken.  
Maar denk dat er toch ook wel een aantal verstandige kritische beleggers zijn

**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Grootte kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

die meer verwachten en die ook wel zien  
dat er een soort meerjarenboom van die sector afkomt  
en die zullen denken, kom Nicolas,  
boot er bij de vis als je het van de beurs wil.  
Waarom moet dit bij komen?  
Volgens sommigen misschien ook de beleggers in Thelenet  
moeten zich deze dagen beraden over een bot  
dat van de Amerikaanse speler Liberty Global  
biedt 21 euro per aandeel.  
Is dat een beter bot?  
Ik denk dat het een beter bot is  
en vooral omdat die context verschilt  
Thelenet staat niet voor een boomperiode  
denk dat dat voor al die beleggers duidelijk is  
Thelenet staat voor een moeilijke periode  
een lange periode van heel zware investeringen  
om mee te kunnen in die vaart er volkeren  
telekom volkeren  
met heel veel concurrentie, heel veel nieuwe spelers  
ook op zijn terrein.  
Iedereen voelt een beetje dat het een afscheid in mineur is  
geen geweldige biedprijs  
maar weinig denken dat er meer terpen valt  
dus ik zie dat slagen.  
Dat doorgaat, verdwijnen er twee namen van de beurs  
maar er komt er misschien wel een nieuwtje  
bij dit weekend bij ons in de krant  
CEO Frank van Brabant van distributie  
in het bedrijf Fluvius  
die zegt dat er een beursgang wordt bekeken  
kwestie van verskapitaal op te halen  
om de komende tien jaar te kunnen investeren  
in dat elektriciteitsnetteninvestering van 11 miljard  
dan heb je dus geld nodig  
misschien via zo'n beursgang  
is dat een goede zaak voor Fluvius?  
Dat denk ik absoluut  
ik denk dat het heel pril is  
dat er verschillende manieren zijn  
om geld op te halen  
maar als dat via de beurs kan  
zou toch wel heel mooi zijn

**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Grootte kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

als er echt een nieuw volksaandeel kan opstaan  
want hoeveel hebben we er nog?  
We hebben zoals je zei  
een leegloop gezien  
op die beurs de voorbije jaren  
en als we nu een stukje  
van die enorme reserve van het Belgische Spargeld  
zouden kunnen koppelen  
met die transitie richting een groene economie  
via de beurs  
dan denk ik  
hoeveel is dat waar de beurs voor dient  
dus ik denk dat we daar alleen maar enthousiast  
over kunnen zijn  
Vier  
Ons dag dan  
dan houdt Olli Reus Shell in New York  
een zo geheten beleggersdag  
het is wat dat betreft ook meteen de vuurdoop  
van Wael Sawaan  
sinds begin dit jaar CEO van Shell  
moet hij de beleggers tevreden houden Peter  
hij had zeker beleggers moeten tevreden houden  
Bert  
dat daar een groter dividend  
op tafel komt voor die Shell  
aandeelhouders  
en dat is een beetje conflictueus  
in het klimaat van vandaag  
open intended  
met klimaatactivisten  
die zeggen  
beleggers Shell dump  
die mensen  
het is slecht  
het gaat nu over die groene transitie  
dat is natuurlijk enorm naïef  
als je als een bedrijf  
beurs staat dan heb je die beleggers nodig  
als je een transitie wilt financieren  
recht in groenere activiteiten  
en dan zijn dat mensen die risico nemen

**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Groote kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

en die voor dat genomen risico  
ook een vergoeding verdienen  
en daarover zal het woensdag gaan  
geweldig interessant vind ik  
omdat je voelt  
Shell heeft heel veel balletjes in de lucht te houden  
die heeft beleggers  
te vriend te houden  
maar natuurlijk wil die ook klimaatactivisten afhouden  
die wil regeringen  
plezen en ergens terwille zijn  
met hun groene doelstellingen  
eigenlijk heel veel ergens  
conflicterende belangen die samenkomen  
in één reuzeachtig bedrijf  
en ja, dat is heel interessant  
vuurwerk  
morgen krijgen we vanuit de Verenigde Staten  
nieuwe inflatiescijfers en een dag later  
vergaat er te vet  
de Amerikaanse centrale bank die zoals bekend  
met haar rentebeleid de inflatie in Tom wil houden  
de leidsrente staat daar momenteel  
op 5 tot 5,25%  
donderdag de Europese centrale bank  
de ISCB ook  
met een nieuw rentebesluit  
in de eurozone staat de leidsrente nu op 3,25%  
dat wordt weer  
een week in met interessante rentebeslissingen  
Peter, waar kijk jij het meest naar uit  
wel, de vet is de belangrijkste centrale bank  
want de ECB vind ik op dit moment  
de interessantste van de twee  
de vet heeft al meer gedaan  
gaat pauseren, wellicht  
deze week  
de ECB doet er nog 25 basispunten bij  
als we de economen mogen geloven  
dan komt de rente op 3,50%  
te leggen, het is bij beide centrale banken  
uitkijken naar het begeleidend

**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Groote kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

commentaar, we hebben inflatiescijfers  
die er beter uitzien  
dan zeker 6 maand geleden  
maar je ziet ook dat die centrale banken  
heel beducht blijven  
voor inflatie  
een inflatiepeil dat ook hoog blijft  
ondanks de daling die we gekend hebben  
en als we voortgaan op het interview  
met ECB directeur Isabel Schnabel  
in onze krant vorige week  
dan zie je dat de ECB  
eigenlijk zeer bevreesd is  
voor inflatie  
in die mate dat ze zegt  
we doen eigenlijk liever te veel  
dan te weinig  
dus heel hard uitkijken naar hoe bang  
ze is voor die tweede jaren helft  
inderdaad en dan ook  
vooral wat dat allemaal betekent voor beleggers  
want die zijn er ook op gefocust  
ja en ik denk dat die terecht gefocust zijn  
de geschiedenis leert dat rente stijgingen  
niet in de weg hoeven te staan  
maar ik ben in dit klimaat  
toch heel voorzichtig  
zeker als je de bijna agressieve  
manier voelt waarom de ECB zich vandaag  
opstelt  
ze heeft zich duidelijk vergist in het verleden door haar  
monitair beleid soepel te houden  
te soepel te houden voor te lang  
ze is vast besloten om dat niet opnieuw te doen  
en zegt van  
we willen eigenlijk liever overshooten  
dan ondershooten  
in dit klimaat  
veel machtige instelling die is eigenlijk  
een mission om de economie pijn te doen  
om ze te vertragen allemaal  
om die inflatie omlaag te krijgen

**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Grootte kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

ja en dan denk ik dat je een klimaat krijgt  
waarbij je er nog bommetjes gaat zien afgaan  
in de economie en met een kans  
dat er impact van terecht komt op de beurs  
voor beleggers dan  
er zijn natuurlijk ook de spaarders die horen nu al  
week na week of maand  
dat die rente daar omhoog gaat  
maar op de spaarboekjes kunst daar niet van mee profiteren  
moeten zullen die  
commerciële banken mee gaan volgen  
ik denk het wel  
die stijgende rente is wel goed nieuws voor de spaarder  
inderdaad je hebt banken die dat  
met slepende voeten volgen  
zoals we ook in België zien en gezien hebben  
je hebt nu de kleintjes  
de bankos Santanderse  
de key trades enzovoort  
die gaan traditie getrouw  
voorop met die rente stijgingen  
we hebben nu het politieke spel ook gehad  
waarbij er toch duidelijk druk gezet is  
op die banken  
vanuit de politiek met de wetenschap  
dat we de komende weken ook een navalging  
van België's die wel gehad hebben vorige week  
dat we meer rente stijging gaan zien  
en dat we dan  
toch iets tevredener spaarders gaan hebben  
en dat de politie dan ook kunnen zeggen van  
kijk we hebben op tafel geklopt  
het is dankzij ons dat die rente omhoog gaat  
ook in de gaten  
we houden de volgende dagen onder andere  
donderdagdagen vrijdag op een top  
van de ministers van de Defensie van de naval landen  
we horen nu wel enkele dagen  
dat dat lang verwachte renteoffensie van de Ukraine  
begonnen is  
zei gisteren onder andere  
dat het dorpje Blagodat, nee in het zuidoosten



**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Grootte kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

van het land zou hebben veroverd  
afwachten allemaal hoe beslissend dat is  
Peter, zie jij dat  
nu toch in beweging komen  
dat front daar in Ukraine?  
we moeten daar af gaan  
op die informatie die heel versnipperd binnenkomt  
vanuit Ukraine  
of vanuit Russische bronnen  
berichten dat de Russen  
westersmaterieel dat geleverd was  
de Lappertanks  
daar toch een aantal stuks van stuk geschoten had  
ik denk die wel eens niet is vanuit Ukraine  
en Rusland hebben we daar toch een beetje  
voorzichtig moeten zijn  
ik denk wel dat het  
renteoffensief of hoe het ook noemen  
ons met de neus ergens op de feiten druk  
dat er op een kleine 3000 kilometer  
nog altijd een oorlog bezig is  
waarvan niemand eigenlijk weet  
hoe die op dit moment  
uiteindigen zal eindigen  
als Ukraine zich mispakt  
en toch ergens  
sterkere Russen tegenkomt  
dan betekent dat we de Ukrainers  
harder en langer zullen moeten blijven  
bewapenen  
als ze toch kunnen doordoen  
Rusland achteruit drijven  
dan is de vraag tot waar  
tot waar vinden  
Ukraners het weletjes geweest  
en tot waar vinden wij  
dat de Ukrainers moeten blijven geholpen worden  
en kunnen doordoen  
en als ze doorgeduwd hebben  
hoe gaan we Rusland vervolgens onder controle houden  
want gaan we daarvan uit dat Rusland  
gewoon verlies en zich terugtrekt

**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Grootte kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

ik denk dat dat een heel onwaarschijnlijk scenario is  
en dat daar in het geval  
dat Ukraine de bovenhand krijgt  
een soort lang containment scenario  
zal moeten worden opgezet  
dat zijn natuurlijk scenario's  
waar best wel wat verdeeltijd over is  
ook als je binnen de EU, binnen de NAVO  
kijkt  
wie daar welke positie in neemt  
en wat zeker is  
dat er nog heel veel moet uitgecrystaliseerd  
worden  
nog heel veel moet gediscussieerd worden  
en dat het een hele long game  
wordt om hieruit te raken  
die heel veel inspanningen  
heel veel geld zal vragen ook van ons  
en dan iets lichter om af te sluiten  
er was een zeer mooi en warm weekend  
dat we gehad hebben  
met ook al muziektfestivals  
wat voor deur werkte  
boutique onder andere  
met Bruce Springsteen  
en de E Street Band liefhebbers  
van het zwaarde werk  
kunnen dan de Graspop Metal Meeting  
in Dessel aandoen  
heel veel aanbod Peter  
het festivalseizoenen ook iets voor jou  
absoluut Bert  
maar nog niet het weekend  
ik heb een ticket al even voor  
Goldband  
je weet dat ik fan ben van het lichtere werk  
Goldband over een maand op Cactus Festival  
maar absoluut mooie affiches  
die er nu zitten aan te komen ook  
maar ik ga nog even wachten  
daarmee zit deze eerste dezeven van deze weken weer op  
dank je wel voor je inzichten

**[Transcript] De 7 / 12/06 | Peter De Grootte kijkt vooruit | 'Met beursgang Fluvius zou nieuw volksaandeel kunnen ontstaan' | 'Oekraïens offensief is goeie zaak maar: Wat met Rusland daarna?'**

Peter de Grote  
graag dameert voor nu alvast  
fijne dag nog voor iedereen en tot morgen  
met meer dan 100.000 zijn ze  
de belgedial kozen voor  
puur elektrische rijden  
puur omdat het beter is voor het klimaat  
puur omdat het zuiver rijplezier is  
test de Polestar 2  
en beleef hoe puur elektrische rijden  
voelt voor jou  
maak makkelijk een afspraak op  
Polestar.com