

VERGADERING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Dossier: SB/2153544/VV

Repertorium: 69.837

"ONTEX GROUP NV"

Naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan te 9320 Aalst, Korte Keppestraat 21.

Ondernemingsnummer 0550.880.915 – RPR Gent (afdeling Dendermonde)

**KAPITAALVERHOGING IN CASH
MET OPHEFFING VAN HET VOORKEURRECHT
BINNEN HET KADER VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL**

Op heden, achtentwintig oktober tweeduizend vijftien.

Te 1040 Brussel, Wetstraat 57.

Voor ons, meester **Peter Van Melkebeke**, geassocieerd notaris te Brussel,

IS BIJEENGEKOMEN

Een vergadering van de raad van bestuur (de "Raad van Bestuur") van de naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan "**ONTEX GROUP NV**", waarvan de zetel gevestigd is te 9320 Aalst, Korte Keppestraat 21, (hierna, de "Vennootschap").

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht krachtens een akte verleden voor meester Tim Carnewal, geassocieerd notaris te Brussel, op 24 april 2014, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 7 mei 2014, onder nummer 0094706.

De statuten werden gewijzigd onder bepaalde opschortende voorwaarden krachtens een akte verleden door meester Eric Spruyt, geassocieerd notaris te Brussel, op 10 juni 2014, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 9 juli 2014, onder nummer 132518, en de verwezenlijking van deze opschortende voorwaarden en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen werden vastgesteld in een authentieke akte verleden voor meester Eric Spruyt, geassocieerd notaris te Brussel, op 30 juni 2014, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 22 juli 2014, onder nummer 140986.

De zetel werd overgebracht naar het huidig adres krachtens een beslissing van de Raad van Bestuur dato 3 juni 2014, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 9 juli 2014, onder nummer 132508.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder het nummer 0550.880.915.

OPENING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geopend om 8 uur 25 minuten onder het voorzitterschap van de heer Charles Bouaziz, hierna genoemd.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING – AANWEZIGHEIDSLIJST

De Raad van Bestuur is samengesteld uit volgende leden:

1. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **REVALUE**, met zetel te 3212 Pellenberg, Slijkstraat 67, België, met als ondernemingsnummer 0839.566.573, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger: de heer **Luc MISSORTEN**, geboren te Leuven (België) op 24 juni 1955 wonende te 3212 Pellenberg, Slijkstraat 67, België, met als nationaal nummer 55.06.24-115.71;

2. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **ARTIPA**, met zetel te 1780 Wemmel, J. Van Gijsellaan 75, België met als ondernemingsnummer 0887.645.416, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger: de heer **Thierry Marie Navarre**, geboren te Majunga (Madagaskar), op 14 augustus 1967, wonende te 1780 Wemmel, J. Van Gijsellaan 75, België, met als nationaal nummer 670814 487 71;

3. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **CEPHOLLI**, met zetel te 1180 Ukkel, Winston Churchillaan 49/5, België, met als ondernemingsnummer 0538.753.143, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger: de heer **Jacques Joseph Purnode**, geboren te Hermalle-sous-Argenteau (België) op 14 juni 1956, wonende te 4605 Berneau, Rue des Fussilés 22, België, met als nationaal nummer 560614 337 73;

4. De heer **Charles David BOUAZIZ**, geboren te Alès (Frankrijk) op 25 juli 1962, wonende te 1180 Ukkel, Wolvendaellaan 65, België, met als Belgisch rijksregisternummer 620725 639 59;

5. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **INGE BOETS**, met zetel te 2930 Brasschaat, Onderheide 28, België, met als ondernemingsnummer 0458.838.011, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger: Mevrouw **Ingeborg BOETS**, geboren te Brasschaat (België) op 14 juni 1962, wonende te 2930 Brasschaat, Onderheide 28, België, met als nationaal nummer 62.06.14-438.01;

6. De vennootschap naar Noors recht **TEGACON AS**, met zetel te Sonja Henies vei 1, 1394 Nesbru, Noorwegen, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger door de heer **JOHANSSON Gunnar**, geboren te Oslo (Noorwegen) op 10 oktober 1956, wonende te Sonja Henies vei 1 1394 Nesbru, Noorwegen, met als paspoortnummer 30247290; en

7. De heer **Uwe KRÜGER**, geboren te Frankfurt (Duitsland) op 11 oktober 1964, wonende te Rietbrunnen 79, 8808 Pfaeffikon, Zwitserland, met als paspoortnummer 360715610.

Aanwezigheid - vertegenwoordiging

De bestuurders onder nummers 3 en 4 nemen fysiek deel aan de beraadslagingen en de stemming.

De andere bestuurders nemen via teleconferentie deel aan de beraadslagingen en de stemming.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

De voorzitter zet uiteen en verzoekt de instrumenterende notaris bij akte vast te stellen hetgeen volgt:

I. De vergadering van vandaag heeft volgende agendapunten:

1. Kennisname van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de commissaris aangaand het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn.").

2. Opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders voor wat betreft de kapitaalverhoging hierna vermeld.

3. Voorwaardelijk besluit tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal door de uitgifte van maximum [6.805.554] nieuwe gewone aandelen van de Vennootschap en vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de nieuw uit te geven aandelen.

4. Goedkeuring van documenten.

5. Volmachten.

II. Aanwezigheidsquorum – meerderheid

De Raad van Bestuur bestaat thans uit zeven bestuurders.

Er blijkt uit wat voorafgaat dat alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Aangezien alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, stelt de Raad van Bestuur vast dat de vergadering geldig werd samengesteld en geldig kan beslissen over de agendapunten.

De beslissingen van de Raad van Bestuur kunnen worden aangenomen bij gewone meerderheid.

III. Uiteenzetting met betrekking tot het toegestaan kapitaal

De voorzitter zet uiteen en verzoekt de instrumenterende notaris bij akte vast te stellen dat de buitengewone algemene vergadering van 10 juni 2014 (gevolgd door een vaststellingsakte van 30 juni 2014) machtiging heeft verleend aan de Raad van Bestuur om tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal over te gaan binnen het kader van het toegestaan kapitaal en dit voor een bedrag van maximaal 50 % van het maatschappelijk kapitaal. Deze machtiging is gegeven voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de datum van de bekendmaking van de akte van 10 juni 2014 in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, zijnde 9 juli 2014.

De voorzitter verklaart dat de Raad van Bestuur tot op heden nog geen gebruik heeft gemaakt van deze machtiging, zodat het volledige bedrag van het toegestaan kapitaal beschikbaar is.

Na een beraadslaging over de agendapunten, beslist de Raad van Bestuur het volgende:

BESLISSINGEN

EERSTE BESLISSING: Kennisname verslaggeving

De vergadering ontslaat de voorzitter van de verplichting lezing te geven van (i) het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld overeenkomstig artikel 596 W.Venn., aangaande de kapitaalverhoging, waarnaar hieronder wordt verwezen, met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders (niet ten gunste van bepaalde personen) in het kader van een *accelerated bookbuilt offering* ("ABB") en (ii) het verslag van de commissaris, de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren**, te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, België, vertegenwoordigd door de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Peter Opsomer BV BVBA", met zetel te 9680 Maarkedal, Rattepoelstraat 7, België, vertegenwoordigd door de heer Peter Opsomer, bedrijfsrevisor, aangaande het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld in overeenstemming met artikel 596 W.Venn., aangaande de kapitaalverhoging, waarnaar hieronder wordt verwezen, met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders in het kader van een ABB.

Elke bestuurder erkent deze verslagen, waarvan zij tevens een exemplaar hebben verkregen, te hebben gelezen.

De verslagen van de Raad van Bestuur en van de commissaris opgesteld overeenkomstig artikel 596 van het W.Venn. worden overhandigd aan de notaris met het oog op de neerlegging ervan ter griffie samen met een afschrift van deze akte.

TWEEDE BESLISSING : Opheffing voorkeurrecht

De Raad van Bestuur beslist het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen (niet ten gunste van bepaalde personen), teneinde de door de Raad van Bestuur aangestelde "*Bookrunner*", (zijnde UBS Limited), toe te laten de nieuwe aandelen aan te bieden aan alleen institutionele investeerders, in België of elders in het kader van een ABB, zoals omschreven in de verslagen opgesteld door de Raad van Bestuur en de commissaris overeenkomstig artikel 596 W.Venn.

DERDE BESLISSING : Kapitaalverhoging

De Raad van Bestuur beslist tot een verhoging van het maatschappelijk kapitaal door de uitgifte van maximum 6.805.554 nieuwe aandelen van de Vennootschap en om de uitgiftevoorwaarden van de nieuw uit te geven aandelen vast te stellen.

De Raad van Bestuur beslist dat de kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestane kapitaal zal gebeuren door een inbreng in geld en tegen uitgifte van nieuwe aandelen, onder de opschortende voorwaarde, en in de mate, van de inschrijving op de nieuwe aandelen in het kader van de ABB.

De gevolmachtigden, aangeduid door de Raad van Bestuur conform paragraaf (a) van de vijfde beslissing, zullen het maximum aantal aandelen vaststellen dat kan worden uitgegeven in het kader van de ABB en dit ten laatste op de dag voorafgaand aan de start van de plaatsing, om aldus rekening te houden met enige ontwikkeling die verband houdt met de voorgenomen overname, welke bedoeld is om gedeeltelijk te worden gefinancierd met de opbrengsten van de kapitaalverhoging, voor zover dat dit maximum aantal nooit hoger zal zijn dan 6.805.554 aandelen.

De start en de timing van de plaatsing zullen worden bepaald door de gevolmachtigden, aangeduid door de Raad van Bestuur conform paragraaf (b) van de vijfde beslissing.

Het effectief aantal aandelen dat ingevolge deze kapitaalverhoging zal worden uitgegeven, alsook de uitgifteprijs per aandeel zal door de gevolmachtigden, aangeduid door de Raad van Bestuur conform paragraaf (b) van de vijfde beslissing, worden vastgesteld aan het einde van de *bookbuilding* procedure. De uitgifteprijs per aandeel kan niet lager zijn dan [10]% onder de slotkoers van de gewone aandelen op Euronext Brussel op de handelsdag voorafgaand aan de bekendmaking van de ABB. De finale uitgifteprijs per aandeel moet bij inschrijving volledig in cash worden volgestort en dient ten belope van de fractiewaarde van elk aandeel als kapitaal te worden geboekt. Het resterende gedeelte van de uitgifteprijs dient op een onbeschikbare rekening "Uitgiftepremies" te worden geboekt, welke, zoals het kapitaal, een garantie zal vormen voor derde partijen en alleen mag worden verminderd of afgeschaft door een besluit van de algemene vergadering in overeenstemming met artikel 612 W.Venn.

Overeenkomstig artikel 584 W.Venn. zal het maatschappelijk kapitaal alleen worden verhoogd tot het bedrag van de effectief geplaatste inschrijvingen op de nieuwe aandelen, zijnde het totale bedrag dat overeenstemt met het deel van de effectief geplaatste inschrijvingen ten belope van de fractiewaarde van de nieuwe aandelen. Het bedrag van de kapitaalverhoging zal tevens afhangen van de finale uitgifteprijs. De gevolmachtigden, aangeduid door de Raad van Bestuur conform paragraaf (b) van de vijfde beslissing, kunnen beslissen dat de kapitaalverhoging plaatsvindt voor een kleiner aantal aandelen dan datgene dat overeenstemt met de inschrijvingen die de *Bookrunner* heeft ontvangen van de institutionele investeerders. De gevolmachtigden, aangeduid door de Raad van Bestuur conform paragraaf (b) van de vijfde



beslissing, kunnen tevens ten allen tijde beslissen dat de kapitaalverhoging niet zal plaatsvinden, zelfs indien de *Bookrunner* inschrijvingen heeft ontvangen van de institutionele investeerders.

De nieuwe aandelen die worden uitgegeven ingevolge deze kapitaalverhoging zullen gedematerialiseerde aandelen zijn, zonder nominale waarde, en zullen genieten van dezelfde rechten als, op gelijke voet staan met en volledig vervangbaar zijn door, de bestaande aandelen van de Vennootschap, met inbegrip voor wat betreft het recht op dividenden en andere uitkeringen. De Vennootschap zal een aanvraag indienen voor de toelating van de nieuwe aandelen tot verhandeling op de gereguleerde markt Euronext Brussel.

VIERDE BESLISSING : Goedkeuring van documenten

De Raad van Bestuur beslist om het *Solicitation and Allocation Protocol* goed te keuren, voor zover dit substantieel overeenstemt met het document dat voor de vergadering aan de Raad van Bestuur werd bezorgd. Voorts beslist de Raad van Bestuur in te stemmen met het feit dat de Vennootschap een plaatsingsovereenkomst aangaat met de Bookrunner, welke de gebruikelijke en marktconforme voorwaarden voor een dergelijke ABB bevat.

VIJFDE BESLISSING : Volmachten

(a) De Raad van Bestuur beslist om aan om het even welke twee uitvoerende bestuurders, samen handelend, de bevoegdheid te verlenen om, ten laatste op de dag voorafgaand aan de start van de ABB, het maximum aantal aandelen te bepalen dat kan worden uitgegeven in het kader van de kapitaalverhoging.

(b) De Raad van Bestuur beslist om alle bevoegdheden te verlenen aan om het even welke twee uitvoerende bestuurders, samen handelend, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om alle acties te ondernemen die noodzakelijk of nuttig zijn voor de uitvoering of implementatie van de beslissingen genomen door de Raad van Bestuur, met inbegrip van (i) het onderhandelen, finaliseren en ondertekenen van alle akten, overeenkomsten en documenten, in naam van de Vennootschap, in het raam van de ABB (met inbegrip van het *Solicitation and Allocation Protocol* en de plaatsingsovereenkomst) (ii) om de timing van de start van de ABB te bepalen, of om te beslissen de ABB niet te starten, (iii) om de finale uitgifteprijs te bepalen conform de *bookbuilding* procedure, rekening houdend met de minimale uitgifteprijs zoals bepaald overeenkomstig de beslissingen hierboven, (iv) om het aantal nieuwe aandelen te bepalen dat zal worden uitgegeven en hun toewijzing te bepalen, (v) om alle stappen te ondernemen bij elke regulerende of marktautoriteit wat betreft de uitgifte en de toelating tot verhandeling van de nieuwe aandelen, inclusief de FSMA, Euronext en Euroclear, (vi) om akte te nemen van de vervulling van de opschortende voorwaarden, de effectieve inschrijvingen en de realisatie van de kapitaalverhoging welke daaruit resulteert, en (vii) om de statuten als dusdanig te wijzigen.

STEMMING

Elk van de bovenstaande beslissingen werden gestemd door de bestuurders en [unaniem] aangenomen.

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering van de Raad van Bestuur wordt afgesloten om 8 uur 35 minuten.

INFORMATIE - RAADGEVING

De leden van de vergadering verklaren dat de notaris hen volledig heeft ingelicht over de rechten en verplichtingen die voortvloeien uit de rechtshandelingen, dewelke zij bij huidige akte hebben gesteld en dat hij hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

RECHT OP GESCHRIFTEN

Het registratierecht bedraagt EUR 95.

WAARVAN AKTE.

Verleden op plaats en datum als voormeld.

Na voorlezing, werd deze akte ondertekend door de voorzitter, door de bestuurders die in persoon aanwezig zijn, en mij, de geassocieerd notaris.

(volgen de handtekeningen)

Afgeleverd vóór registratie :

- hetzij, bij toepassing van art. 173,1bis W.Reg.met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen;
- hetzij, bij toepassing van de administratieve beslissing d.d. 7 juni 1977, nr. E.E. / 85.234.

VOOR GELJKVORMIGE UITGIFTE

