

ONTEX COORDINATION CENTER BVBA Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid Korte Keppestraat 21 9320 Aalst ON. NR. 0460.560.453	ONTEX GROUP NV Naamloze Vennootschap Korte Keppestraat 21/31 9320 Aalst ON.NR. 0550.880.915
---	--

FUSIEVOORSTEL IN OVEREENSTEMMING MET ARTIKEL 719 WETBOEK VENNOOTSCHAPPEN

1. KERNELEMENTEN VAN DE FUSIE

Onderhavig fusievoorstel werd opgesteld in overeenstemming met artikel 676 en 719 van het Wetboek van Vennootschappen door het College van Zaakvoerders resp. de Raad van Bestuur (hierna de “**Bestuursorganen**”) van:

Ontex Coordination Center BVBA, een Besloten Vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met maatschappelijke zetel te 9320 Aalst, Korte Keppestraat 21, België, en ingeschreven in het Rechtspersonenregister (Dendermonde) onder het nummer 0460.560.453 (hierna “**Ontex Coordination Center**”); en

Ontex Group NV, een Naamloze Vennootschap met maatschappelijke zetel te 9320 Aalst, Korte Keppestraat 21/31, België, en ingeschreven in het Rechtspersonenregister (Dendermonde) onder het nummer 0550.880.915 (hierna “**Ontex Group**”);

(Ontex Group en Ontex Coordination Center hierna samen de “**Fuserende Vennootschappen**”)

Ontex Group werd opgericht op 24 april 2014 en werd een op Euronext Brussel publiek genoteerde onderneming op 25 juni 2014. Ontex Group beheert de relaties met de externe banken en neemt de beslissingen omtrent de manier waarop de gehele groep zal worden gefinancierd. De externe financiering die zij aantrekt wordt in haar geheel doorgeleend aan de groepsentiteiten. Bovendien levert Ontex Group NV managementdiensten aan de dochtervennootschappen.

Ontex Coordination Center werd opgericht in 1997 en is de interne thesaurie en cashpool vennootschap van de groep. De Vennootschap stelt korte- en langetermijnfinanciering ter beschikking aan andere groepsvennootschappen, voornamelijk gebruik makende van door Ontex Group extern geleende fondsen.

De respectieve Bestuursorganen van de Fuserende Vennootschappen zijn van mening dat de beschreven fusie in het belang van beide vennootschappen is, onder meer omwille van de centralisatie van het strategisch management, en de financiële functies, waardoor een geoptimaliseerde, vereenvoudigde en meer transparante groepsstructuur wordt nagestreefd.

De vooropgestelde transactie betreft een verrichting die gelijkgesteld wordt met een fusie door overneming (hierna de “**Fusie**”) tussen Ontex Group en Ontex Coordination Center met Ontex Group als de overnemende vennootschap en Ontex Coordination Center als de overgenomen vennootschap. De respectieve Bestuursorganen van Ontex Group en Ontex Coordination Center

zullen de Fusie, met inbegrip van onderhavig fusievoorstel, ter goedkeuring voorleggen aan hun respectieve aandeelhouders die opgeroepen werden voor de respectieve buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders. Aan deze buitengewone algemene vergaderingen zal, volgend op de goedkeuring van het fusievoorstel, worden gevraagd om een volmachthouder aan te stellen teneinde de goedkeuring te laten acteren voor de notaris.

De Fusie zal voltrokken zijn (de “**Voltrekking**”) op het moment van het verlijden van de notariële akte waarin de goedkeuring van de hierin beoogde Fusie door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van Ontex Group en door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van Ontex Coordination Center is opgenomen (welke goedkeuring dient te worden verleend in overeenstemming met het quorum en de meerderheidsvereisten vereist naar Belgisch vennootschapsrecht zoals bepaald in artikel 722 e.v. van het Wetboek van Vennootschappen), met dien verstande dat de Voltrekking onder voorbehoud blijft van de evaluatie door de Bestuursorganen, op basis van de dan heersende economische en zakelijke situatie, of de Voltrekking van de voorgenomen verrichting nog steeds in het belang van de Groep is.

Op het moment van de Voltrekking zal de Fusie als gevolg hebben dat het gehele vermogen van Ontex Coordination Center met inbegrip van alle rechten en verplichtingen, overgedragen wordt aan Ontex Group, zodat Ontex Coordination Center automatisch zonder vereffening zal ontbonden zijn en derhalve niet langer zal bestaan.

2. BEPALINGEN BETREFFENDE DE FUSIE

2.1. Identificatie van de Fuserende Vennootschappen — artikel 719, 1° van het Wetboek van Vennootschappen

2.1.1. De overnemende vennootschap

Ontex Group NV, een Naamloze Vennootschap met maatschappelijke zetel te 9320 Aalst, Korte Keppestraat 21/31, België, en ingeschreven in het Rechtspersonenregister (Dendermonde) onder het nummer 0550.880.915

De vennootschap heeft als doel, zoals omschreven in artikel 4 van haar statuten:

De vennootschap is een holdingvennootschap die tot maatschappelijk doel heeft het rechtstreeks of onrechtstreeks bezit en beheer van aandelen en belangen in andere ondernemingen of entiteiten, in België en in het buitenland, in haar eigen naam of in naam van derden, voor haar eigen rekening of voor rekening van derden, met inbegrip van maar zonder beperkt te zijn tot ondernemingen of entiteiten betrokken in de fabricatie, aan- en verkoop, in- en uitvoer, bewerking verwerking en vertegenwoordiging van hygiënische artikelen, rubber-, plastic-, papier- en metaalartikelen, verbandstoffen, wattenproducten, medische instrumenten, cosmetische artikelen en steriel en niet-steriel medisch materiaal.

Het voorgaande houdt — in het bijzonder — in, zonder daartoe beperkt te zijn:

(a) het investeren in alle ondernemingen of entiteiten, ongeacht of deze al dan niet een handelsdoel hebben, door het inschrijven op, het verwerven, plaatsen, kopen, verkopen en overdragen van aandelen, certificaten of andere effecten of op enige andere wijze;

(b) het beheren van investeringen en deelnemingen in alle ondernemingen of entiteiten, het uitoefenen van management- en bestuursfuncties, het optreden als vereffenaar, het verlenen van

technische, juridische, boekhoudkundige, financiële, commerciële, administratieve of managementdiensten of andere ondersteunende diensten;

(c) het verwerven, huren, leasen, onderhouden en bewerken van bedrijfsmiddelen en het ter beschikking stellen van deze bedrijfsmiddelen aan ondernemingen of entiteiten waarin zij rechtstreeks of onrechtstreeks aandelen heeft of aan derden; en

(d) het toekennen van leningen, ongeacht de vorm of duur ervan, aan ondernemingen of entiteiten waarin het rechtstreeks of onrechtstreeks aandelen of belangen aanhoudt alsook het verlenen van waarborgen en andere zekerheden aan derden voor verbintenissen van dergelijke ondernemingen of entiteiten.

De vennootschap mag alle handels-, industriële en financiële activiteiten en alle onroerend en roerend goed verrichtingen uitvoeren, die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar maatschappelijk doel of die kunnen bijdragen tot haar ontwikkeling.

2.1.2. De overgenomen vennootschap

Ontex Coordination Center BVBA, een Besloten Vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met maatschappelijke zetel te 9320 Aalst, Korte Keppestraat 21, België, en ingeschreven in het Rechtspersonenregister (Dendermonde) onder het nummer 0460.560.453

De vennootschap heeft als doel, zoals omschreven in haar statuten:

De vennootschap heeft tot doel: de uitoefening van alle of een gedeelte van de activiteiten omschreven in artikel 1 van het koninklijk besluit nummer 187 van dertig december negentienhonderd tweeëntachtig, uitsluitend ten voordele van alle of een gedeelte van de conform artikel 2 van zelfde besluit tot de "ONTEX COORDINATION CENTER"-groep behorende vennootschappen.

De activiteiten waarvan sprake zijn de volgende:

(A) De controle en strategische supervisie van de groep op het gebied van marketing, financiën, bestuur en algemeen beleid.

Deze activiteiten omvatten:

- het opstellen, coördineren en centraliseren van algemeen voor de groep noodzakelijke informatie, zoals marktstudies en verkoopstrategieën;
- het coördineren, het centraliseren of het uitvoeren van marktonderzoek en publiciteit ten voordele van de leden van de groep;
- de ontwikkeling en de verschaffing van publiciteits-en informatief materiaal;
- het centraliseren en het coördineren van het wetenschappelijk onderzoek en research;
- het coördineren van de internationale handel, de coördinatie, het advies en de assistentie bij contacten met nationale en internationale organisaties;
- het centraliseren van informatie;
- het verlenen van advies en assistentie aan de leden van de groep inzake financiering, boekhouding en auditing, fiscaliteitswetgeving en verzekering;
- de financiële controle van de leden van de groep. Maandelijks dienen zij deze te rapporteren aan het centrum;
- het coördineren op het vlak van de productie bij de verschillende leden van de groep.

(B) Coördinatie van de aankoopverrichtingen.

het centrum zal de aankoopverrichtingen van de groep coördineren en centraliseren. In deze hoedanigheid zal het centrum optreden in naam en voor rekening van de leden van de groep.

(C) Verzekering en herverzekering

Het coördinatiecentrum zal de polissen die werden onderschreven door de leden van de groep beheren en centraliseren.

(D) centralisatie van de financiële verrichtingen en van het dekken van de wisselrisico's. Deze activiteiten omvatten:

- het verzamelen van fondsen bij financiële instellingen, bij leden van de groep, bij andere financiers, teneinde da activiteiten van de groep te financieren;
- het afsluiten met de leden van de groep van contracten van roerende en onroerende leasing (conform de boekhoudwetgeving), van sale-lease-back (enkel voor materiele vaste activa die in nieuwe staat zijn verkregen of tot stand gebracht zonder realisatie van een meerwaarde bij de verkooptransactie);
- bij het afsluiten van termijn- en andere contracten voor de aan- en verkoop van vreemde valuta en/of het verlenen van bijstand aan de leden van de groep met het oog op het afsluiten van dergelijke contracten;
- het innen en betalen van commissielonen in naam en voor rekening van de leden van de groep;
- het coördineren en het controleren van de kastoestand en de kredietbehoeften op korte en middellange termijn van al de leden van de groep;
- het toezicht op de bankrekeningen, het plaatsen en het opnemen van gelden, het innen van vorderingen en het verrichten van betalingen in naam en voor rekening van de leden van de groep via bankrekeningen gehouden op naam van het coördinatiecentrum;
- het plaatsen van overschotten aan liquiditeiten bij banken en andere financiële instellingen;
- het optreden als factor, door het overnemen van vorderingen en schulden die de verschillende leden van de groep hebben, hetzij onderling, hetzij ten opzichte van derden;
- het herfactureren aan de verschillende leden van de groep van goederen en/of diensten die aan het coördinatiecentrum worden gefactureerd en dit in de munt van het land van het lid ("revoicing")

(E) Organisatorische, administratieve en boekhoudkundige assistentie.

Deze activiteiten omvatten:

- het opmaken van financiële, beleids- en marketingrapporten;
- het opmaken van facturen, douane- en verzendings-en BTW-documenten in naam en voor rekening van de leden van de groep;
- het opmaken en consolideren van de jaarrekeningen, het verzamelen en bijhouden van alle nodige statische informatie;
- het centraliseren van de informatica, de software-ontwikkeling alsmede de hardware installaties bij de verschillende vennootschappen van de groep.

2.2. Datum vanaf welke de handelingen van de over te nemen vennootschap boekhoudkundig geacht worden te zijn verricht voor rekening van de overnemende vennootschap — artikel 719,2° van het Wetboek van Vennootschappen

De respectieve Bestuursorganen van Ontex Group en Ontex Coordination Center stellen voor dat alle handelingen gesteld door Ontex Coordination Center geacht worden te zijn verricht vanaf 1 januari 2015, voor boekhoudkundige en Belgische vennootschapsbelasting doeleinden, voor rekening van Ontex Group.

Indien de Voltrekking evenwel in 2016 zou plaatsvinden, zal de datum vanaf wanneer de verrichtingen van de overgenomen vennootschap geacht gedaan te zijn voor rekening van de overnemende vennootschap, 1 januari 2016 zijn.

2.3. Bijzondere rechten van de Ontex Coordination Center aandeelhouders — artikel 719, 3° van het Wetboek van Vennootschappen

Op de Voltrekking zullen alle aandelen in het kapitaal van Ontex Coordination Center gewone aandelen zijn met gelijke rechten daaraan verbonden. Het is de bedoeling om de algemene rechten in Ontex Group te kopiëren voor Ontex Coordination Center aandeelhouders maar niet om te voorzien in enige bijzondere rechten.

2.4. Bijzondere voordelen toegekend aan de leden van de Bestuursorganen van de Fuserende Vennootschappen — artikel 719, 4° van het Wetboek van Vennootschappen

De respectieve Bestuursorganen van Ontex Group en Ontex Coordination Center bevestigen hierbij, elk met betrekking tot de leden van hun eigen Bestuursorgaan, dat geen bijzondere voordelen worden toegekend aan enig lid van dergelijk respectievelijk Bestuursorgaan.

2.5. Ruilverhouding

Op de Voltrekking zal Ontex Group houder zijn van alle aandelen van Ontex Coordination Center. De beoogde Fusie behelst een verrichting die gelijkgesteld wordt met een fusie door overneming overeenkomstig artikel 676 van het Wetboek van Vennootschappen. Bijgevolg dienen geen nieuwe aandelen uitgegeven te worden en dienen er geen verdere uitgiftevoorwaarden en —bepalingen noch een ruilverhouding vastgelegd te worden.

3. SLOTBEPALINGEN

3.1. Pro fisco

De beoogde Fusie geschiedt in overeenstemming met artikel 117 en artikel 120 in fine van het Wetboek der Registratie-, Hypotheek- en Griffierechten, en met artikel 211 van het Wetboek van Inkomstenbelastingen (1992). Bovendien valt de levering van goederen en diensten binnen een BTW- eenheid buiten de toepassing van de Belasting over de Toegevoegde Waarde op basis van artikel 4 §2 van het Wetboek van de Belasting over de Toegevoegde Waarde.

3.2. Neerlegging ter griffie en publicatie

Onderhavig fusievoorstel zal na de goedkeuring door de respectieve Bestuursorganen van Ontex Group en Ontex Coordination Center neergelegd worden ter griffie van de rechtbank van koophandel te Dendermonde en bekendgemaakt worden overeenkomstig de voorschriften van het Wetboek van Vennootschappen.

Ontex Group en Ontex Coordination Center verlenen hiertoe een volmacht aan Benedicte Leroy, met de mogelijkheid van indeplaatsstelling, om onderhavig fusievoorstel neer te leggen ter griffie van de rechtbank van koophandel te Dendermonde, het te publiceren, en om enige daarmee verband houdende administratieve formaliteit die vereist of nuttig is, te vervullen.

3.3. Goedkeuring door de aandeelhouders

De respectieve Bestuursorganen van Ontex Group en Ontex Coordination Center zullen onderhavig fusievoorstel voorleggen aan hun respectievelijke buitengewone algemene vergaderingen van aandeelhouders die zullen gehouden worden ten vroegste zes (6) weken na de neerlegging van onderhavig fusievoorstel zoals vermeld in paragraaf 3.2 hierboven; deze buitengewone algemene vergaderingen zullen een volmacht voorzien aan Mw. Benedicte Leroy en/of Dhr. Jonas Deroo van Ontex Group om de aandeelhouders te vertegenwoordigen om onderhavig fusievoorstel en/of de goedkeuringen ervan te laten opnemen in een akte te verlijden door een notaris.

Gedaan te Aalst op 10 april 2015 in vier (4) originele exemplaren. Ontex Group en Ontex Coordination Center bevestigen elk twee (2) originelen te hebben ontvangen, waarvan één (1) neergelegd zal worden ter griffie van de rechtbank van koophandel te Dendermonde en één (1) zal bijgehouden worden in hun respectieve vennootschapsboeken.

Ontex Group NV

Vertegenwoordigd door

(getekend)

Artipa BVBA, Bestuurder
Vertegenwoordigd door Thierry Navarre

(getekend)

Cepholli BVBA, Bestuurder
Vertegenwoordigd door Jacques Purnode

Ontex Coordination Center BVBA

Vertegenwoordigd door

(getekend)

Thierry Navarre , Zaakvoerder

(getekend)

Steven Vandenbogaerde, Zaakvoerder