

ONTEX INTERNATIONAL BVBA Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid Korte Keppestraat 21 9320 Aalst ON. NR. 0478.866.432	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 International 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 0478.866.432 (hierna “**Ontex International**”); 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 International 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 International is de groepsentiteit die de factoring diensten centraliseert, uitgevoerd door externe banken. Bovendien houdt Ontex International enkele belangrijke historische groepsleningen aan en verleent ondersteunende diensten aan andere groepsvennootschappen, zoals IT-diensten.

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 International, met Ontex Group als de overnemende vennootschap en Ontex International als de overgenomen vennootschap. De respectieve Bestuursorganen van Ontex Group en Ontex International 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 International 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 International, met inbegrip van alle rechten en verplichtingen, overgedragen wordt aan Ontex Group, zodat Ontex International 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 International BVBA, een Besloten Vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met maatschappelijke zetel te 9320 Aalst, Korte Kepestraat 21, België, en ingeschreven in het Rechtspersonenregister (Dendermonde) onder het nummer 0478.866.432

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

De vennootschap heeft tot doel, zowel voor eigen rekening, als voor rekening van derden, in België en in het buitenland, in eigen naam of in naam van derden :

(A) Het verstrekken van diensten aan verschillende vennootschappen, behorende tot de Ontex-groep; deze diensten omvatten onder meer:

(a) Diensten met betrekking tot de bepaling van de strategie van de groep, bestaande uit advisering inzake het vastleggen van de bedrijfslijn, de keuze van organisatorische structuren en procedures, het analyseren en doorvoeren van overnames en overdrachten, en het reageren op acties van concurrenten en marktevoluties;

(b) Het beheer van de bevoorradingsketen, bestaande uit ondermeer het coördineren en optimaliseren van de productieplanning, voorraadopslag en de logistiek (id est de controle van kwaliteit en prijs voor de diverse producten van de groep);

(c) Verkoopgerelateerde diensten : deze omvatten ondermeer categorie- en productmanagement, onderhandelingen met klanten uit de groothandel en uit de gezondheidszorg, de diensten na verkoop en de klachtendienst;

(d) Marketingdiensten : deze omvatten onder meer het ontwerpen van marketingmaterialen en de onderhandeling van marketingcontracten met derde partijen;

(e) Aankoopdiensten : deze omvatten onder meer de centrale organisatie van de aankoop van grondstoffen en machines, het zoeken van alternatieve grondstoffen, planning van de bevoorrading en de onderhandeling van contracten met leveranciers van grondstoffen en machines;

(f) Diensten met betrekking tot onderzoek en ontwikkeling van innovatieve producten in de domeinen van volwassenenzorg, babyluiers, vrouwelijke hygiëne, medische/cosmetische verzorging en verpakking : dit omvat tevens het onderzoek van Kwaliteit en Garantie van de producten en hun verpakking;

(g) Diensten betreffende informatietechnologie bestaande uit ondermeer het uitwisselen van gegevens tussen de groepsvennootschappen zoals marketing data, productie- en inventarisverwachtingen, productieplanning, analyses betreffende prijs- en financiële controle, voorraadcontrole, boekhoudkundige data en programma's betreffende engineering en kwaliteitscontrole;

(h) Andere bedrijfsondersteunende diensten, waaronder algemeen ondersteunende diensten op vlak van financieel beheer, fiscaliteit, recht, bedrijfsorganisatie, personeelsbeleid, reizen, boekhouding, jaarrekening, publicatie van financiële informatie, rapporteringen (met inbegrip van geconsolideerde verklaringen), interne audit en controle.

De vennootschap kan verder alle diensten verstrekken, investeringen doen en verrichtingen uitvoeren welke rechtstreeks of onrechtstreeks met deze dienstverlening verband houden of haar op enige wijze nuttig lijken of noodzakelijk zijn bij de uitvoering hiervan.

(B) De uitoefening van de activiteiten van een investerings- of holdingvennootschap met inbegrip van :

(a) Het investeren, inschrijven op, verwerven, plaatsen, kopen, verkopen en overdragen van aandelen, certificaten, kredieten, geld en andere effecten uitgegeven door Belgische of buitenlandse vennootschappen ongeacht of deze al dan niet een handelsdoel hebben, administratieve kantoren of door publieke of quasi-publieke entiteiten;

(b) Het verwerven en beheren van investeringen en deelnemingen in groepsvennootschappen, met het oog op een centrale dienstverlening ten behoeve van de groep;

(c) Het verlenen van leningen en voorschotten ongeacht de vorm of duur ervan, aan verbonden vennootschappen, alsook het verlenen van zekerheden voor de verbintenissen van dergelijke vennootschappen;

(d) Het verlenen, respectievelijk uitoefenen, van daarmee verband houdende diensten en activiteiten.

Om dit doel te bereiken mag zij alle handels-, industriële, financiële, roerende en onroerende handelingen verrichten,, die rechtstreeks of onrechtstreeks verband houden met haar maatschappelijk doel of die kunnen bijdragen tot haar ontwikkeling, onder meer de koop, verkoop, het huren, verhuren, bouwen of ruilen van alle roerende en onroerende goederen, met uitzondering van de verrichtingen op roerende en onroerende waarden door de wet voorbehouden aan de banken en financiële instellingen.

De vennootschap kan alle opdrachten waarnemen met betrekking tot het bestuur, de directie en de vereffening van alle vennootschappen en ondernemingen, en deze adviezen verschaffen.

De vennootschap mag, bij wijze van inbreng in speciën of in natura, fusie, onderschrijving, deelneming, financiële tussenkomst of anderszins, belangen nemen in andere bestaande of op te richten vennootschappen of ondernemingen, in België of in het buitenland, waarvan het maatschappelijk doel verwant of analoog is met het hare of van aard is haar maatschappelijk doel te bevorderen.

Zij mag ook alle leningen toestaan of leningen, door derden aan aanverwante vennootschappen toegestaan, waarborgen.

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 International stellen voor dat alle handelingen gesteld door Ontex International 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 International aandeelhouders — artikel 719, 3° van het Wetboek van Vennootschappen

Op de Voltrekking zullen alle aandelen in het kapitaal van Ontex International gewone aandelen zijn met gelijke rechten daaraan verbonden. Het is de bedoeling om de algemene rechten in Ontex Group te kopiëren voor Ontex International 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 International 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 International. 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 International 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 International verlenen 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 International 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 International 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)

Cepholli BVBA, Bestuurder

Vertegenwoordigd door Jacques Purnode

(getekend)

Artipa BVBA, Bestuurder

Vertegenwoordigd door Thierry Navarre

Ontex International BVBA

Vertegenwoordigd door

(getekend)

Artipa BVBA, Zaakvoerder

Vertegenwoordigd door Thierry Navarre

(getekend)

Cepholli BVBA , Zaakvoerder
Vertegenwoordigd door Jacques Purnode