

Berquin Notarissen
 BV onder de vorm van CVBA
 Lloyd Georgelaan 11
 1000 Brussel
 RPR Brussel 0474.073.840

RAAD VAN BESTUUR

Dossier nr. PVM/YD/2153423-1/VV

Repertorium nr. 71.573

“ONTEX GROUP”

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)

VASTSTELLING VAN EEN KAPITAALVERHOOGING DOOR INBRENG IN NATURA

Op heden, negenentwintig februari tweeduizend zestien.

Te 1040 Brussel, Wetstraat 57.

Voor mij, meester **Peter VAN MELKEBEKE**, geassocieerd notaris te Brussel,**IS VERSCHENEN:**

De heer **Charles David BOUAZIZ**, wonende te 1050 Elsene, Brugmannplein 28, bus 7,
 hierna “*de comparant*” genoemd.

Optredend als uitvoerend bestuurder van de naamloze vennootschap die een openbaar
 beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan “**ONTEX GROUP**”, met maatschappelijke zetel
 te 9320 Aalst, Korte Keppestraat 21, België, en ondernemingsnummer 0550.880.915, hierna
 “*de Vennootschap*” genoemd, krachtens de machten verleend door de Raad van Bestuur
 waarvan het proces-verbaal werd opgesteld door meester Peter Van Melkebeke, notaris te
 Brussel, op 29 februari 2016, voorafgaandelijker deze.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht krachtens een akte verleden voor meester Tim
 Carnewal, notaris te Brussel, op 24 april 2014, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch
 Staatsblad van 7 mei daarna, onder nummer 14094706.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal bij proces-verbaal
 opgesteld door meester Eric Spruyt, geassocieerd notaris te Brussel, op 9 november 2015,
 bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 23 november daarna, onder
 nummer 15163542.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer
 0550.880.915.

I. Voorwerp van onderhavige akte

Het voorwerp van deze akte is de bevestiging van de verwezenlijking van de
 kapitaalverhoging door inbreng in natura in het kader van het toegestaan kapitaal onder de
 voorwaarden overeengekomen door de bovenvermelde Raad van Bestuur van 29 februari 2016.

II. Samenvatting van de belangrijkste kenmerken van de kapitaalverhoging

Op 29 februari 2016 besloot de Raad van Bestuur om het kapitaal in het kader van het
 toegestaan kapitaal te verhogen door inbreng in natura, onder de opschortende voorwaarde
 van de daadwerkelijke inbreng in natura door **THE PAMAJUGO IRREVOCABLE TRUST** van 13
 augustus 2008, een *trust* opgericht naar het recht van de Staat Delaware, met
 maatschappelijke zetel te 1100 N. Market Street, Wilmington, DE 19890, Delaware, Verenigde
 Staten van Amerika, en Belgisch ondernemingsnummer 0649.470.131 (hierna “Pamajugo”),

van een *vendor note* (de "Vendor Note") (die een bepaalde en vaste schuldvordering vertegenwoordigt) voor een bedrag van 75.677.743,8 euro, jegens de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **ONTEX**, met maatschappelijke zetel te 9255 Buggenhout, Genthof 5, en ondernemingsnummer 0419.457.296 (hierna "Ontex") en uitgegeven krachtens het *Master Purchase Agreement* in verband met de verkoop en verwerving van belangen in entiteiten die controle uitoefenen op de Grupo Mabe vennootschapsgroep, op 3 november 2015, zoals gewijzigd en geherformuleerd op 28 februari 2016 (het "MPA").

Deze akte heeft betrekking op de bevestiging van deze kapitaalverhoging overeenkomstig de besluiten van de Raad van Bestuur van 29 februari 2016, met de volgende belangrijkste kenmerken (hierna gedeeltelijk letterlijk overgenomen uit de notulen van de Raad van Bestuur van 28 februari 2016):

"EERSTE BESLUIT – Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur.

Verslag van de Raad van Bestuur

Bevestiging

Overeenkomstig artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen, heeft de Raad van Bestuur een bijzonder verslag opgesteld betreffende het belang voor de Vennootschap van de voorgestelde inbreng in natura. Elk lid van de Raad van Bestuur dat aanwezig of vertegenwoordigd is op de vergadering, verklaart een kopie van dit verslag te hebben ontvangen.

Goedkeuring

De Raad van Bestuur besluit om het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur goed te keuren.

TWEEDE BESLUIT – Kapitaalverhoging.

Verslagen

Bevestiging

De Raad van Bestuur verzaakt aan het vereiste van voorlezing door de voorzitter van (i) het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur betreffende het belang voor de Vennootschap van de voorgestelde inbreng in natura en (ii) het verslag van de commissaris met daarin een beschrijving van de voorgestelde inbreng in natura, de toegepaste methoden van waardering en de vergoeding voor de inbreng, beiden opgesteld overeenkomstig artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen.

Conclusies van de commissaris

*Het verslag van de commissaris van 29 februari 2016, opgesteld door de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **PRICEWATERHOUSECOOPERS BEDRIJFSREVISOREN**, met maatschappelijke zetel te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, België, vertegenwoordigd door de burgerlijke vennootschap onder vorm van besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "*Peter Opsomer*", met maatschappelijke zetel te 9680 Maarkedal, Rattepoelstraat 7, op haar beurt vertegenwoordigd door de heer Peter Opsomer, bedrijfsrevisor, bevat de volgende conclusies:*

"De inbreng in natura tot kapitaalverhoging van de Vennootschap bestaat uit een Vendor Loan Note die wordt ingebracht voor de nominale waarde van EUR 75.677.743,80. In ruil voor deze inbreng ontvangt de inbrengende partij 2.722.221 volledig volgestorte nieuwe gewone aandelen van de Vennootschap, waardoor het aantal aandelen wordt verhoogd van 72.138.887 tot 74.861.108, het maatschappelijk kapitaal wordt verhoogd van EUR 721.489.864,68 tot EUR 748.715.885,80, en de uitgiftepremies worden verhoogd voor het verschil tussen de waarde van de inbreng en de kapitaalverhoging, zijnde EUR 48.451.722,68.

Deze kapitaalverhoging is voorwaardelijk en hangt af van het voldoen van de

afsluitende stappen zoals voorzien in de Overeenkomst. De opschortende voorwaarden bestaan onder meer uit, zonder daartoe beperkt te zijn, de uitgifte van de Vendor Loan Note door Ontex BVBA, het accepteren van de Vendor Loan Note door Pamajugo en het ondertekenen van de Vendor Loan Note Contribution Letter door Pamajugo.

Wij zijn van oordeel dat:

- de raad van bestuur verantwoordelijk is voor de waardering van de inbreng en voor de bepaling van de vergoeding toegekend als tegenprestatie voor de inbreng in natura;
- de controlewerkzaamheden werden uitgevoerd in overeenstemming met de Normen inzake controle van inbreng in natura en quasi-inbreng, zoals uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren,
- de beschrijving van de inbreng in natura beantwoordt aan de normale vereisten van nauwkeurigheid en duidelijkheid;
- de voor de inbreng in natura door de partijen weerhouden methode van waardering bedrijfseconomisch verantwoord is en dat de waardebepalingen waartoe deze methode van waardering leidt ten minste overeenkomt met de fractiewaarde van de aandelen verhoogd met de uitgiftepremie zodat de inbreng in natura niet overgewaardeerd is.

Wij willen er ten slotte aan herinneren dat onze opdracht er niet in bestaat een uitspraak te doen over de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting.

Onderhavig verslag heeft uitsluitend betrekking op de vereisten van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen en is niet bestemd voor gebruik in een andere context.

Gent, 29 februari 2016

De commissaris

PwC Bedrijfsrevisoren bcvba

Vertegenwoordigd door

(volgt de handtekening)

Peter Opsomer *

Bedrijfsrevisor

*Peter Opsomer BVBA

Lid van de Raad van Bestuur, vertegenwoordigd door de statutaire zaakvoerder,

Peter Opsomer".

Neerlegging

De verslagen van de Raad van Bestuur en van de commissaris zullen worden neergelegd bij de bevoegde rechtbank van koophandel, samen met een uitgifte van het onderhavig proces-verbaal.

Besluit

De Raad van Bestuur besluit om binnen het kader van het toegestaan kapitaal het maatschappelijk kapitaal te verhogen door de uitgifte van 2.722.221 nieuwe gewone aandelen van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur besluit dat deze kapitaalverhoging zal plaatsvinden door een inbreng in natura en met de uitgifte van 2.722.221 nieuwe gewone aandelen, ieder uitgegeven tegen een uitgifteprijs per aandeel van 27,8 euro, zijnde de conventionele waarde overeengekomen tussen de partijen krachtens het MPA, in gedematerialiseerde vorm en van dezelfde aard, en die vanaf de datum van uitgifte, dezelfde rechten en voordelen (inclusief wat betreft dividenden en andere uitkeringen) zullen genieten als, en volledig vervangbaar zijn door de bestaande aandelen. De Vennootschap zal een aangifte indienen voor de toelating van de nieuwe aandelen tot de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels.

De Raad van Bestuur besluit dat de kapitaalverhoging zal plaatsvinden onder de opschortende voorwaarde van, en met inwerkingtreding bij, de effectieve inbreng in natura

door Pamajugo van een vendor note (die een bepaalde en vaste schuldvordering vertegenwoordigt) voor een bedrag van 75.677.743,8 euro jegens Ontex (de "Vendor Note") en uitgegeven krachtens het MPA. De Vendor Note wordt volledig en gedetailleerd omschreven in het bovenvermelde verslag van de commissaris.

DERDE BESLUIT – Bevoegdheden.

De Raad van Bestuur besluit om alle bevoegdheden op te dragen aan (a) twee bestuurders, gezamenlijk optredend, met bevoegdheid van indeplaatsstelling, en (b) elke uitvoerend bestuurder, individueel optredend, met bevoegdheid van indeplaatsstelling, om alle handelingen te stellen die nodig of nuttig zijn voor de uitvoering of tenuitvoerlegging van de besluiten genomen door de Raad van Bestuur, inclusief (i) het ondernemen van alle stappen bij elke regelgevende instantie of marktautoriteit met betrekking tot de uitgifte en de toelating tot de verhandeling van nieuwe aandelen, waaronder de FSMA, Euronext en Euroclear, (ii) het vaststellen van de vervulling van de opschortende voorwaarden, de daadwerkelijke inschrijvingen en de verwezenlijking van de daaruit volgende kapitaalverhoging, en (iii) de overeenkomstige wijziging van de statuten."

VASTSTELLINGEN

Na deze voorafgaande verklaring verzoekt de comparant mij vast te stellen dat Pamajugo op 29 februari 2016 de Vendor Note in natura heeft ingebracht in het kapitaal van de Vennootschap, zoals blijkt uit een brief van 29 februari 2016 en behoorlijk ondertekend namens Pamajugo, die hieraangehecht blijft, waarbij Pamajugo verklaart:

- (i) kennis te hebben van de financiële toestand en van de statuten van de Vennootschap;
- (ii) in het bezit te zijn van de Vendor Note; en
- (iii) de Vendor Note in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap, in ruil voor een aantal aandelen gelijk aan de nominale waarde van de Vendor Note gedeeld door de overeengekomen referentieprijzen van de aandelen, namelijk 27,8 euro (zijnde de gewogen gemiddelde slotkoers van de aandelen van de Vennootschap in de 20 beursdagen voorafgaand aan de initiële ondertekening van het MPA op 3 november 2015).

Vervolgens heeft de comparant mij verzocht het volgende vast te stellen dat:

1/ alle voorwaarden, formaliteiten en modaliteiten met betrekking tot de procedure van de kapitaalverhoging, zoals bepaald door de Raad van Bestuur van 29 februari 2016, en zoals kort hierboven uiteengezet, volledig vervuld zijn en volledig nageleefd werden;

2/ de kapitaalverhoging werd verwezenlijkt voor een bedrag van 27.226.021,12 euro (exclusief de uitgiftepremie voor een bedrag van 48.451.722,68) door uitgifte van 2.722.221 nieuwe gewone aandelen; bijgevolg werd het kapitaal van 721.489.864,66 euro naar 748.715.885,8 euro gebracht, voortaan vertegenwoordigd door 74.861.108 aandelen, zonder nominale waarde;

3/ het positieve verschil tussen de totale inbrengwaarde en het bedrag van de kapitaalverhoging als uitgiftepremie zal geboekt worden als een onbeschikbare post aan de passiefzijde van de balans van de Vennootschap, dat in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden gesteld door het Wetboek van vennootschappen voor wijziging van de statuten.

Ingevolge de vaststellingen die voorafgaan, kan het volgende worden bevestigd: bevestiging van de wijziging van artikel 6 van de statuten dat voortaan als volgt zal luiden:

"Het geplaatst, volgestort kapitaal van de vennootschap bedraagt zeventhonderdachtenveertig miljoen zeventhonderdvijftienduizend achthonderdvijfentachtig euro tachtig cent (748.715.885,80 EUR). Het wordt vertegenwoordigd door vierenzeventig

miljoen achthonderdeenenzestigduizend honderdenacht (74.861.108) aandelen, zonder nominale waarde, met stemrecht, elk één / vierenzeventig miljoen achthonderdeenenzestigduizend honderdenachtste (1/74.861.108^{ste}) vertegenwoordigend van het kapitaal."

BEVOEGDHEDEN

De comparant draagt alle bevoegdheden op aan Yorik Desmyttère en Aurélie Van Ruysvelt, met woonstkeuze op de maatschappelijke zetel van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Berquin Notaries", zoals bovenvermeld, voor de coördinatie van de statuten, de ondertekening en de neerlegging daarvan bij de bevoegde rechtbank van koophandel en het rechtspersonenregister, overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

INFORMATIE - RAADGEVING

De comparant verklaart dat de notaris hem volledig heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen, dewelke hij bij huidige akte heeft gesteld en dat hij hem op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

RECHTEN OP GESCHRIFTEN

Het recht bedraagt vijfennegentig euro (95,00 EUR).

VOORLEZING

De comparant erkent tijdig een ontwerp van onderhavige akte ontvangen te hebben.

Onderhavige akte werd integraal voorgelezen voor wat betreft de vermeldingen bevat in artikel 12, alinea 1 en 2 van de Organieke Wet Notariaat, en de wijzigingen die werden aangebracht aan het vooraf meegedeelde ontwerp van de akte.

De gehele akte werd door de notaris toegelicht.

IDENTITEIT

De notaris bevestigt de identiteitsgegevens van de comparant op zicht van zijn identiteitskaart.

WAARVAN AKTE

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na gedeeltelijke voorlezing en toelichting, heeft de comparant, met mij, notaris, ondertekend.

(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.

29 februari 2016

THE PAMAJUGO IRREVOCABLE TRUST van 13 augustus 2008
1100 N. Market Street
Wilmington, DE 19890
Delaware
Verenigde Staten van Amerika

Ontex Group NV
T.a.v. de raad van bestuur
Korte Kepestraat 21
9320 Erembodegem (Aalst)
België

29 februari 2016

Betreft: Inbreng in natura van de Ontex Vendor Note

Geachte heer, mevrouw,

Wij verwijzen naar de gewijzigde en geherformuleerde *master purchase agreement* van 28 februari 2016 gesloten door en tussen Ontex BVBA, Ontex US Holdco LLC en Ontex ES Holdco S.A. als Kopers, The Wilmington Trust Company als *trustee* voor The Third Restatement van de Pamajugo Trust en The Pamajugo Irrevocable Trust, Valor Brands B.V. en Famodo Netherlands B.V. en de heer Juan Gilberto Marín Quintero als Verkopers, en Ontex Group NV (de "Overeenkomst").

Krachtens de Overeenkomst heeft Ontex BVBA aan ons de *vendor note* uitgegeven, die een bepaalde en vaste schuldvordering vertegenwoordigt voor een bedrag van 75.677.743,8 euro jegens Ontex BVBA, als deel van de tegenprestatie betaald door Ontex BVBA en bepaalde van haar verbonden vennootschappen aan ons en bepaalde andere partijen in verband met de verkoop en verwerving van belangen in entiteiten die controle uitoefenen op de Grupo Mabe vennootschapsgroep (de "Ontex Vendor Note").

Overeenkomstig afdeling 2.4(b)(iii) van de Overeenkomst, bevestigen wij hierbij dat wij, The Pamajugo Irrevocable Trust van 13 augustus 2008,

- (i) kennis hebben van de financiële toestand en van de statuten van Ontex Group NV;
- (ii) de enige vrije en onbezwaarde houder zijn van de Ontex *Vendor Note* en de schuldvordering jegens Ontex BVBA die zij vertegenwoordigt; en
- (iii) hierbij de vordering blijkens de Ontex *Vendor Note* inbrengen in het aandelenkapitaal van Ontex Group NV, in ruil voor een aantal aandelen gelijk aan de nominale waarde van de Ontex *Vendor Note* gedeeld door de overeengekomen

[*Ontex Vendor Note Contribution Letter*]

29 februari 2016

referentieprijis van de aandelen, d.i. 27,8 euro (zijnde de gewogen gemiddelde slotkoers van de aandelen van Ontex Group NV in de 20 beursdagen voorafgaand aan de initiële ondertekening van de Overeenkomst op 3 november 2015), d.i. 2.722.221 gewone aandelen van Ontex Group NV.

Wij verzoeken u om de kapitaalverhoging en de uitgifte van 2.722.221 gewone aandelen van Ontex Group NV aan ons voor een notaris te laten vaststellen zo snel mogelijk na de ontvangst van een ondertekende kopie van deze brief en ten laatste op 1 maart 2016.

[Handtekeningspagina volgt]

[Ontex Vendor Note Contribution Letter]

29 februari 2016

Hoogachtend,

THE WILMINGTON TRUST COMPANY,
enkel optredend als *trustee* van THE PAMAJUGO
IRREVOCABLE TRUST gedateerd 13 augustus
2008, en niet ten persoonlijke titel

Door:



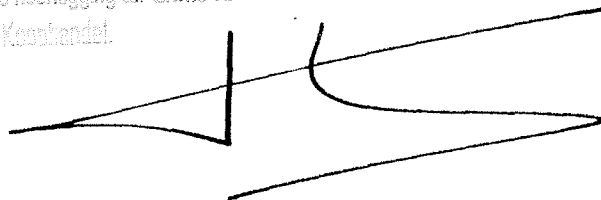
Naam: Carece Rufe

Titel: Assistant Vice President

[*Ontex Vendor Note Contribution Letter*]

VOOR GELIJKVORMIGE UITGIFTE

Deze uitgifte werd neergelegd voor registratie,
met als enig doel de neerlegging ter Griffie van
de Rechtbank van Koophandel.



4. ROL (LENNY)
RÔLE(S)