



**ONTEX GROUP NV
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
Korte Kepestraat 21/31
9320 Aalst
ONDERNEMINGSNUMMER 0550.880.915
RECHTSPERSONENREGISTER DENDERMONDE

(de "Vennootschap")**

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP
OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 559 VAN HET BELGISCH WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN**

1. INLEIDING

Dit verslag (hierna het "**Verslag**") werd opgesteld door de raad van bestuur van de Vennootschap overeenkomstig artikel 559 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen, in verband met voorgestelde wijzigingen aan het maatschappelijk doel van de Vennootschap, en bevat een verantwoording voor deze voorgestelde wijzigingen.

Dit Verslag dient samen te worden gelezen met het bijzonder verslag van de commissaris van de Vennootschap, opgesteld overeenkomstig artikel 559 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen, en met de staat van activa en passiva van de Vennootschap per 31 maart 2015. Het bijzonder verslag van de commissaris en de staat van activa en passiva zal zullen aan dit Verslag worden gehecht respectievelijk als bijlage 1 en 2.

2. VOORGESTELDE WIJZIGINGEN AAN HET MAATSCHAPPELIJK DOEL VAN DE VENNOOTSCHAP

Momenteel is het maatschappelijk doel van de Vennootschap, zoals uiteengezet in artikel 4 van de statuten, als volgt:

"Artikel 4

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 rechtsreeks 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."

De raad van bestuur stelt aan de aandeelhouders van de Vennootschap voor om het hierboven beschreven maatschappelijk doel van de Vennootschap te wijzigen en om het gewijzigde maatschappelijk doel als volgt te formuleren (de gewijzigde delen zijn onderlijnd voor gemak van referentie):

"Artikel 4

De vennootschap is een vennootschap die tot maatschappelijk doel heeft onderzoek, ontwikkeling, fabricatie, aankoop, verkoop, invoer, 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, alsmede het rechtstreeks of onrechtstreeks bezit en beheer van aandelen en belangen in ondernemingen of entiteiten in België en in het buitenland die betrokken zijn in dezelfde of aanverwante activiteiten, in haar eigen naam of in naam van derden, voor haar eigen rekening of voor rekening van derden.

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, alsmede alle diensten in verband met informatietechnologie;
- (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 rechtsreeks 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."

3. **VERANTWOORDING VAN DE VOORGESTELDE WIJZIGINGEN**

De hierboven vermelde voorgestelde wijzigingen aan het maatschappelijk doel van de Vennootschap worden voorgesteld om de doelomschrijving te verduidelijken en meer in lijn te brengen met de huidige en toekomstige activiteiten van de Vennootschap. Meer in het bijzonder, als gevolg van bepaalde voorgenomen rechtshandelingen waarbij de Vennootschap een aantal dochterondernemingen zal overnemen in met fusie door overneming gelijkgestelde rechtshandelingen, waardoor ze bijgevolg verantwoordelijk zal worden om de operationele en andere activiteiten van deze dochterondernemingen uit te voeren, is het aangewezen om te voorzien in een duidelijkere en uitgebreidere beschrijving van de activiteiten van de Vennootschap.

In het licht van wat hierboven werd uiteengezet, is de raad van bestuur van de Vennootschap van oordeel dat de voorgestelde wijzigingen aan het maatschappelijk doel van de Vennootschap in het belang van de Vennootschap is. Daarom stelt de raad van bestuur van de Vennootschap aan de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap voor om de bovenstaande wijzigingen goed te keuren.

4. **BIJZONDER VERSLAG VAN DE COMMISSARIS**

De raad van bestuur heeft de commissaris, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Peter Opsomer, gevraagd om het bijzonder verslag overeenkomstig artikel 559 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen op te stellen.

Een copie van dit bijzonder verslag zal aan dit Verslag worden gehecht als bijlage 1.

De raad van bestuur verklaart zich akkoord met de bevindingen van de commissaris zoals uiteengezet in zijn bijzonder verslag.

*

* *

Bijlagen: Bijlage 1: verslag van de commissaris

Bijlage 2: staat van activa en passiva per 31 maart 2015

Opgemaakt te Erembodegem op 10 april 2015.

Namens de raad van bestuur van de Vennootschap

(getekend)

Cepholli BVBA, Bestuurder
Vertegenwoordigd door Jacques Purnode

(getekend)

Artipa BVBA, Bestuurder
Vertegenwoordigd door Thierry Navarre

BIJLAGE 1: VERSLAG VAN DE COMMISSARIS

BIJLAGE 2: STAAT VAN ACTIVA EN PASSIVA PER 31 MAART 2015

STAAT ACTIVA EN PASSIVA	31/03/2015	31/12/2014
		<i>Balans na winstverdeling</i>
TOTAAL VAN DE ACTIVA	1.820.607.827	1.816.242.654
VASTE ACTIVA	1.810.000.000	1.810.000.000
Financiële vaste activa/verbonden ondernemingen	1.810.000.000	1.810.000.000
Deelnemingen	1.180.000.000	1.180.000.000
Vorderingen	630.000.000	630.000.000
VLOTTENDE ACTIVA	10.607.827	6.242.654
Vorderingen op minder dan één jaar	5.721.686	4.446.948
Liquide middelen	359	359
Overlopende rekeningen	4.885.782	1.795.347
TOTAAL VAN DE PASSIVA	1.820.607.827	1.816.242.654
EIGEN VERMOGEN	1.160.881.420	1.162.516.634
VOORZIENINGEN en UITGESTELDE BELASTINGEN	4.236.992	2.811.884
SCHULDEN	655.489.415	650.914.136
Schulden op meer dan één jaar	630.000.000	630.000.000
Financiële schulden	630.000.000	630.000.000
Schulden op ten hoogste één jaar	20.104.139	18.377.782
Financiële schulden	4.502.484	900.891
Handelsschulden	2.644.152	4.507.922
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	57.503	68.969
Overige schulden	12.900.000	12.900.000
Overlopende rekeningen	5.385.277	2.536.354