

VERANNEMAN TECHNICAL
TEXTILES

Naamloze vennootschap
Fabriekstraat 31, 8850 Ardoorie

SIOEN INDUSTRIES

Naamloze vennootschap
Fabriekstraat 23, 8850 Ardoorie

RPR: nr. 0429.387.623
Griffie van de Rechtbank van
Koophandel van Brugge

RPR: nr. 0441.642.780
Griffie van de Rechtbank van
Koophandel van Brugge

Fusievoorstel

***in het kader van de met fusie
door overneming gelijkgestelde verrichting van de
NV VERANNEMAN TECHNICAL TEXTILES***

***door de
NV SIOEN INDUSTRIES***

INHOUDSOPGAVE

- I. Inleiding
- II. Wenselijkheid van de fusie zowel vanuit juridisch als vanuit economisch oogpunt
- III. Identificatie van de betrokken vennootschappen
- IV. Boekhoudkundige datum
- V. Toekenning van rechten aan vennoten met bijzondere rechten en andere maatregelen
- VI. Bijzondere voordelen bestuurders
- VII. Onroerende goederen - Huurcontracten - Bodemsaneringsdecreet
- VIII. Juridische uitwerking
- IX. Fiscale uitwerking
- X. Kosten
- XI. Volmacht voor neerlegging op de griffie
- XII. Informatieuitwisseling en Confidentialiteit
- XIII. Toepassing van artikel 722 § 6 van het Wetboek van Vennootschappen

I. - INLEIDING

De raad van bestuur van de naamloze vennootschap VERANNEMAN TECHNICAL TEXTILES, (hierna "**Veranneman TT**" of "**de overgenomen vennootschap**" genoemd) en de raad van bestuur van de naamloze vennootschap SIOEN INDUSTRIES, (hierna "**Sioen Industries**" of "**de overnemende vennootschap**" genoemd) zijn na onderling overleg overeengekomen een fusievoorstel op te stellen overeenkomstig de bepalingen van de artikelen 671, juncto 676 en 719 van het Wetboek van vennootschappen.

De raden van bestuur van de betrokken vennootschappen verbinden zich ertoe om alles te doen wat in hun macht ligt om tussen de genoemde vennootschappen een *met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting* (hierna "**geruisloze fusie**" genoemd) tot stand te brengen, overeenkomstig de bepalingen van de artikelen 719 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, waarbij het gehele vermogen, zowel de rechten als de verplichtingen, alle activa en passiva niets uitgezonderd, van de over te nemen vennootschap "Veranneman TT" tengevolge van ontbinding zonder vereffening zal overgaan op "Sioen Industries" tegen de hierna vermelde voorwaarden.

Zodra het fusievoorstel op geldige wijze is goedgekeurd door de beide raden van bestuur van de te fuseren vennootschappen zal "Veranneman TT" louter door deze beslissingen van rechtswege ophouden te bestaan en zal het vermogen van "Veranneman TT", zowel de activa als passiva, overgaan naar "Sioen Industries".

Dit fusievoorstel zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de raad van bestuur van de overnemende vennootschap "Sioen Industries" en aan de buitengewone algemene vergadering van de overgenomen vennootschap "Veranneman TT", en zal minstens zes weken voor de datum van deze vergaderingen, door elk van de betrokken vennootschappen afzonderlijk neergelegd en bekendgemaakt worden ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel, overeenkomstig de artikelen 671, juncto 676 en 719 van het Wetboek van vennootschappen.

De streefdatum voor de juridische realisatie van de geruisloze fusie via beslissing van de respectievelijke raden van bestuur is in de tweede helft van de maand december 2012. Bijgevolg zal onderhavig fusievoorstel uiterlijk op 19 oktober 2012 op de griffies van de bevoegde Rechtbanken van Koophandel dienen neergelegd te worden (bij voorkeur zelfs vroeger).

Onderhavige fusie zal voorafgegaan worden door een geruisloze fusie tussen Belgian Scrim Development BVBA en Veranneman Technical Textiles NV, waarbij het gehele vermogen, zowel de rechten als de verplichtingen, alle activa en passiva niets uitgezonderd, van Belgian Scrim Development BVBA tengevolge van ontbinding zonder vereffening zal overgaan op Veranneman Technical Textiles NV.

II. - WENSELIJKHEID VAN DE FUSIE ZOWEL VANUIT JURIDISCH ALS VANUIT ECONOMISCH OOGPUNT

De moeder dochter fusie kadert binnen een globale herstructurering van de groep waarbij de juridische structuur van de coating vennootschappen sterk wordt vereenvoudigd. Door de fusie worden intragroeps-transacties geëlimineerd.

Veranneman TT komt in een groter en financieel sterker geheel terecht, dat toegang heeft tot de kapitaalmarkten dankzij de beursnotering van Sioen Industries. De uitstaande schulden t.a.v. Sioen Industries verdwijnen bovendien.

De fusie beklemtoont het strategisch belang van de coating activiteiten voor de Sioen-groep. Beide vennootschappen, die op dezelfde site in Ardoorie gevestigd zijn, zijn immers actief in de coating divisie van de groep. De juridische structuur wordt bijgevolg aangepast aan de economische realiteit en de strategie van de groep.

Door de fusie kunnen significante besparingen (waaronder compliance kost verbonden aan de intragroeps-transacties) op het vlak van administratiekosten, auditkosten, ... gerealiseerd worden.

De transactie laat toe een verdere centralisatie te realiseren en op die manier synergieën te creëren voornamelijk voor de afdelingen onderzoek en ontwikkeling, en verkoop. De integratie van deze afdelingen moet de verdere ontwikkeling van de groep bestendigen. Voornamelijk onderzoek en ontwikkeling wordt steeds belangrijker voor Sioen en vormt de motor voor verdere groei in de sector.

De fusie zal het mogelijk maken om een eenvormige en gecentraliseerde structuur te introduceren, waardoor mensen en middelen efficiënter kunnen worden ingezet.

Vanuit deze overwegingen, besluiten de raden van bestuur van "Veranneman TT" en "Sioen Industries" dat het in het belang is van beide vennootschappen om tot deze geruisloze fusie over te gaan.

III. - IDENTIFICATIE VAN DE BETROKKEN VENNOOTSCHAPPEN

A. - De overgenomen vennootschap

Rechtsvorm - naam - doel - zetel

De naamloze vennootschap VERANNEMAN TECHNICAL TEXTILES, met maatschappelijke zetel te 8850 Ardoorie, Fabriekstraat 31 (RPR nr. 0429.387.623 - Griffie van de Rechtbank van Koophandel te Brugge)

Het statutair doel van "Veranneman TT" luidt letterlijk als volgt:
(letterlijke aanhaling van artikel 3 uit de gecoördineerde tekst van de statuten d.d. 5 september 2002)

" De fabricatie, transformatie, handel en bemiddelen bij verkoop als commissionaris, van alle natuurlijke en kunstmatige textielproducten.

Daartoe mag de vennootschap alle roerende en onroerende goederen aanschaffen of vervreemden, financiële, industriële en commerciële handelingen stellen die rechtstreeks of onrechtstreeks geheel of gedeeltelijk met het doel van de vennootschap verband houden, of de verwezenlijking ervan kunnen vergemakkelijken en/ of helpen uitbreiden en dit zowel in het binnenland als in het buitenland.

De vennootschap mag haar doel verwezenlijken in België of in het buitenland voor eigen rekening of voor rekening van derden, op alle manieren en volgens de wijzen die haar het best geschikt lijken.

De vennootschap mag ook filialen openen."

Kapitaal

Het totale kapitaal van deze vennootschap bedraagt vijfennegentig duizend euro (95.000 EUR). Het is verdeeld in honderd zesenvijftig (156) aandelen zonder vermelding van nominale waarde.

Het kapitaal is volledig volgestort.

De raad van bestuur van deze vennootschap is als volgt samengesteld:

- Mevr. Michèle Sioen, gedelegeerd bestuurder en voorzitter van de raad van bestuur
- Mevr. Daniëlle Parein-Sioen, bestuurder
- Mevr. Pascale Sioen, bestuurder
- Dhr. Geert Asselman, bestuurder

De aandeelhoudersstructuur van deze vennootschap ziet er als volgt uit:

Sioen Industries NV: 156 aandelen (100%).

B. - De overnemende vennootschap

Rechtsvorm - naam - doel - zetel

De naamloze vennootschap SIOEN INDUSTRIES, met maatschappelijke zetel te 8850 Ardoois, Fabriekstraat 23 (RPR nr. 0441.642.780 - Griffie van de Rechtbank van Koophandel te Brugge)

Het statutair doel van "Sioen Industries" luidt letterlijk als volgt:
(letterlijke aanhaling van artikel 3 uit de gecoördineerde tekst van de statuten d.d. 16 december 2011)

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

1. het spinnen van garens en vezels van alle aard, het weven van vezels van alle aard, het bestrijken van weefsels en alle ander materiaal, het bedrukken ervan, het vervaardigen van plastic en geplastificeerd materiaal, fabricatie, aankoop en verkoop, zowel in binnen- als buitenland, van materiaal dienstig voor of betrekking hebbend op bedoelde producten en grondstoffen alsook de vervaardiging van chemische produkten en pigmenten;
2. de fabricatie van voorafgemaakte bovenklederen in geweven stof, het vervaardigen van allerhande maatklederen en van borduurwerk ; het confectioneren van bovenkleding in gebreide weefsels, alsook van huishoudlinnen en stofferingsartikelen; het vervaardigen van muurbekleding; het bedrukken en afwerken van alle weefsels; het vervaardigen van geconfectioneerde artikelen en uitzet voor heren en dames; breigoed, borduurwerk, huishouden en tafellinnen, kinderkleding. Het vervaardigen van veiligheids- en signalisatie-artikelen. De handel in het groot en in het klein van alle voormelde artikelen;
3. het beleggen, het intekenen op, vast overnemen, plaatsen, kopen, verkopen en verhandelen van aandelen, deelbewijzen, obligaties, certificaten, schuldvorderingen, gelden en andere roerende waarden, uitgegeven door Belgische of buitenlandse ondernemingen al dan niet onder de vorm van handelsvennootschappen, administratiekantoren, instellingen en verenigingen al dan niet met een (semi)publiekrechtelijk statuut;
4. het beheren van beleggingen en van participaties in dochtervennootschappen, het waarnemen van bestuursfuncties, het verlenen van advies, management en andere diensten aan of in overeenstemming met de activiteiten die de vennootschap zelf voert. Deze diensten kunnen worden geleverd krachtens contractuele of statutaire benoeming en in de hoedanigheid van externe raadgever of orgaan van de cliënt.

Dit alles voor zover de vennootschap aan de wettelijke vereisten voldoet.

De vennootschap mag, in België en in het buitenland, alle industriële, handels-, financiële, roerende en onroerende verrichtingen verwezenlijken die rechtstreeks of onrechtstreeks haar onderneming kunnen uitbreiden of bevorderen. Zij mag alle roerende en onroerende goederen verwerven zelfs als deze noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks verband houden met het doel van de vennootschap.

Zij kan, op welke wijze ook, belangen nemen in alle verenigingen, zaken, ondernemingen of vennootschappen die eenzelfde, gelijkaardig of verwant doel nastreven of die haar onderneming kunnen bevorderen of de afzet van haar produkten of diensten kunnen vergemakkelijken, en ze kan ermee samenwerken of fusioneren."

Kapitaal

Het totale kapitaal van deze vennootschap bedraagt zesenvestig miljoen euro (46.000.000 EUR). Het is verdeeld in éénentwintig miljoen driehonderd éénennegentig duizend en zeventig (21.391.070) aandelen zonder vermelding van nominale waarde.

Het kapitaal is volledig volgestort.

De raad van bestuur van deze vennootschap is als volgt samengesteld:

- LMCL Comm.VA, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. L. Vansteenkiste, voorzitter

- M.J.S. Consulting BVBA, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. M. Sioen, gedelegeerd bestuurder
- Mevr. J.N. Sioen-Zoete, bestuurder
- D-Lance BVBA, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. D. Parein-Sioen, bestuurder
- P. Company BVBA, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. P. Sioen, bestuurder
- Louis Verbeke ebvba, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. L.H. Verbeke, bestuurder
- Dhr. L. Vandewalle, bestuurder
- Lemon Comm.VA, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. J. Noten, bestuurder
- Philippe Haspeslagh BVBA, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Ph. Haspeslagh, bestuurder

De aandeelhoudersstructuur van deze vennootschap ziet er als volgt uit:

Sihold NV en vennootschappen/partijen gerelateerd aan de familie Sioen: 12.906.212;
 Shell Pensioenfonds: 726.320;
 ING Groep NV: 680.000;
 Publiek: 7.078.538, waaronder 67.669 aandelen door de vennootschap ingekocht en nog niet vernietigd.

IV. - BOEKHOUDKUNDIGE DATUM

De handelingen van de overgenomen vennootschap zullen boekhoudkundig gezien retroactief terugwerken en worden geacht te zijn verricht voor rekening van de overnemende vennootschap vanaf 1 juli 2012.

V. - TOEKENNING VAN RECHTEN AAN VENNOTEN MET BIJZONDERE RECHTEN en ANDERE MAATREGELEN

Er zijn binnen de *overgenomen* vennootschap “Veranneman TT” geen vennoten die kapitaalaandelen bezitten waaraan bijzondere rechten verbonden zijn. Bijgevolg dienen er binnen “Sioen Industries” geen bijzondere maatregelen wat dit betreft genomen te worden.

Er zijn binnen de *overgenomen* vennootschap “Veranneman TT” evenmin houders van andere effecten dan kapitaalaandelen, evenmin effecten met bevoorrechte rechten. Bijgevolg zal door de *overnemende* vennootschap “Sioen Industries” evenmin zulke aandelen of andere effecten uitgegeven worden naar aanleiding van de fusie en dienen er desbetreffend ook geen bijzondere maatregelen getroffen te worden.

VI. - BIJZONDERE VOORDELEN BESTUURDERS

Aan de bestuurders van de bij de fusie betrokken vennootschappen worden geen bijzondere voordelen toegekend.

VII. - ONROERENDE GOEDEREN - HUURCONTRACTEN - BODEMDECREET

Zakelijke rechten

De overgenomen vennootschap "Veranneman TT" is geen eigenaar van onroerende goederen. De overgenomen vennootschap "Veranneman TT" heeft tegenover OVAM de saneringsplicht overgenomen in verband met de bodemsanering en eventuele nazorg van de gronden, eigendom van Sioen Industries NV. Sioen Industries heeft zich op haar beurt borg gesteld tegenover en ten voordele van OVAM voor de betaling van alle facturen door OVAM voorgelegd in verband met genoemde bodemsanering.

Huurcontracten

De overgenomen vennootschap "Veranneman TT" is huurder, via een contract van financieringshuur met ING Lease Belgium, van de gebouwen op en met grond, gebruikt in het kader van haar activiteiten, gelegen Fabriekstraat 31, 8850 Ardooe.

VIII. - JURIDISCHE UITWERKING

De geruisloze fusie tussen de overgenomen vennootschap "Veranneman TT" en de overnemende vennootschap "Sioen Industries" zal juridisch uitwerking hebben vanaf 31 december 2012, evenwel zal de fusie slechts aan derden kunnen worden tegengeworpen vanaf de dag dat zij bij uittreksel in de *Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad* is bekendgemaakt.

IX. - FISCALE UITWERKING

De raden van bestuur van beide bij de fusie betrokken vennootschappen verklaren dat het de bedoeling is om de hierbij geplande geruisloze fusie belastingneutraal te laten plaatsvinden. Derhalve zal de geplande geruisloze fusie gerealiseerd worden bij toepassing van:

- de artikelen 117 en 120 van het Wetboek der Registratierechten;
- artikel 211 van het Wetboek op de Inkomstenbelastingen (1992);
- artikel 11 en 18, paragraaf 3 van het BTW-Wetboek.

X. - KOSTEN

De kosten verbonden aan de fusie zullen gedragen worden door de overnemende vennootschap.

XI. - VOLMACHT VOOR NEERLEGGING OP DE GRIFFIE

Aan Dhr. Robrecht Maesen en Mevr. Anouchka Vlamincx, beiden bevoegd om elk afzonderlijk op te treden en met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, wordt hierbij door elk van de bij de fusie betrokken vennootschappen volmacht gegeven om het fusievoorstel neer te leggen op de griffies van de bevoegde Rechtbanken van Koophandel.

XII. - INFORMATIEUITWISSELING en CONFIDENTIALITEIT

Teneinde de geplande geruisloze fusie te realiseren in overeenstemming met de wettelijke en statutaire bepalingen, zullen de bestuursorganen van de betrokken vennootschappen elkaar informeren en aan hun vennoten alle nuttige informatie verstrekken op de manier voorzien in het Wetboek van vennootschappen.

De tussen de bij de fusie betrokken vennootschappen in het raam van dit voorstel uitgewisselde gegevens zijn vertrouwelijk. De ondergetekenden verbinden zich ertoe dit vertrouwelijk karakter niet te schenden.

XIII. TOEPASSING VAN ARTIKEL 722 § 6 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

Overeenkomstig artikel 722 § 6 van het Wetboek van vennootschappen en rekening houdend met het feit dat de overnemende vennootschap 100% van de aandelen bezit van de overgenomen vennootschap bezit, is de goedkeuring van de algemene vergadering van de overnemende vennootschap voor voormelde fusie niet vereist, behoudens indien één of meer aandeelhouders van de overnemende vennootschap die aandelen bezitten die 5% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, de bijeenroeping van een algemene vergadering van de overnemende vennootschap die over het voorstel moet besluiten vragen en dit uiterlijk binnen de zes weken na de openbaarmaking van onderhavig fusievoorstel ter griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel. De voltrekking van de fusie zal door de raad van bestuur van de overnemende vennootschap worden vastgesteld bij authentieke akte.

*

* *

Aldus opgesteld in 4 originele exemplaren te

Ardoois, 17/10/2012

Ardoois, 17/10/2012

Voor VERANNEMAN TECHNICAL
TEXTILES NV

Michèle Sioen
gedelegeerd bestuurder

Voor SIOEN INDUSTRIES NV

M.J.S. Consulting BVBA,
vertegenwoordigd door haar vaste
vertegenwoordiger Michèle Sioen
gedelegeerd bestuurder

Geert Asselman
bestuurder

Jacqueline Sioen-Zoete
bestuurder