

Verslag van de Raad van Bestuur dd. 16 februari 2011 van Van de Velde nv aan de buitengewone algemene vergadering van 27 april 2011 inzake doelwijziging.

De Raad van Bestuur verklaart te zijn samengekomen teneinde overeenkomstig artikel 559 van het Wetboek van Vennootschappen het verslag op te stellen inzake de voorgenomen doelwijziging van vennootschap.

In het kader van de door de Raad van Bestuur uitgetekende strategie wenst de vennootschap de vrijheid te hebben om investeringen te doen in en advies te verstrekken aan bedrijven al dan niet actief in de lingeriesector en andere handelingen te verrichten die zij nuttig acht in het kader van de verdere ontwikkeling van de vennootschap.

Om deze reden acht de Raad van Bestuur het wenselijk het maatschappelijk doel van de vennootschap uit te breiden. Derhalve stelt de Raad van Bestuur voor om in fine van artikel 3 van de statuten, meer bepaald na de reeds bestaande alinea 7, nieuwe alinea's in te lassen waarvan de tekst luidt als volgt:

“De vennootschap heeft eveneens tot doel: a) uitsluitend in eigen naam en voor eigen rekening: het aanleggen, het oordeelkundig uitbouwen en beheren van een onroerend vermogen; alle verrichtingen, al dan niet onder het stelsel van de BTW, met betrekking tot onroerende goederen en onroerende zakelijke rechten, zoals de aan- en verkoop, de bouw, de verbouwing, de binnenshuisinrichting en decoratie, de huur- en verhuur, de ruil, de verkaveling en, in het algemeen, alle verrichtingen die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking hebben op het beheer of op het produktief maken, van onroerende goederen of onroerende zakelijke rechten; b) uitsluitend in eigen naam en voor eigen rekening: het aanleggen, het oordeelkundig uitbouwen en beheren van een roerend vermogen; alle verrichtingen met betrekking tot roerende goederen en rechten, van welke aard ook, zoals de aan- en verkoop, de huur- en verhuur, de ruil; in het bijzonder het beheer en de valorisatie van alle verhandelbare waardepapieren, aandelen, obligaties, staatsfondsen; c) uitsluitend in eigen naam en voor eigen rekening: het aangaan en verstrekken van leningen, kredieten, financieringen en het aangaan van leasingcontracten, in het kader van de bovenvermelde doelstellingen.

De vennootschap kan samenwerken met, deelnemen in, of op gelijk welke wijze, rechtstreeks of onrechtstreeks, belangen nemen in andere ondernemingen en aan deze ondernemingen bijstand, advies en leiding verlenen. De vennootschap kan daartoe zelf of als tussenpersoon alle hulpmiddelen verschaffen, bestuurdersfuncties waarnemen of laten waarnemen en diensten verlenen die direct of indirect verband houden met de voorgaande.

De vennootschap kan zowel tot waarborg van eigen verbintenissen als tot waarborg van verbintenissen van derden borg stellen, onder meer door haar goederen in hypotheek of in pand te geven, inclusief de eigen handelszaak.

De vennootschap kan in het algemeen alle commerciële, industriële, financiële, roerende en/of onroerende handelingen verrichten in rechtstreeks of onrechtstreeks verband met haar maatschappelijk doel of die van aard zouden zijn de verwezenlijking ervan geheel of ten dele te vergemakkelijken."

In bijlage is met het oog op voormelde doelsuitbreiding een staat van activa en passiva gevoegd per 31/12/2010. Er wordt aan de commissaris Ernst & Young Bedrijfsrevisoren bevbba gevraagd een verslag op te stellen met betrekking tot deze staat.

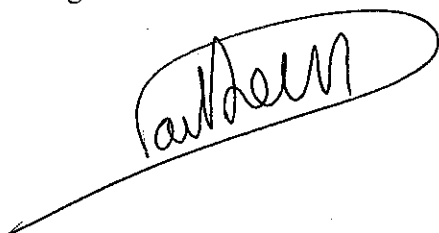
De Raad van Bestuur

Bijlage:

Staat van Activa en Passiva per 31/12/2010

EBVBA 4F

Vast vertegenwoordigd door
Ignace Van Doorselaere

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Van Doorselaere', enclosed within a large, loopy oval shape.

Herman Van de Velde nv
Vast vertegenwoordigd door
Herman Van de Velde

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke at the bottom.

Staat van activa en passiva per 31 december 2010

De staat van activa en passiva per 31 december 2010, opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur, vloeit zonder toevoeging of weglating voort uit de boekhouding van de vennootschap. Met de verwerking van het resultaat zoals door de Raad van Bestuur wordt voorgesteld aan de algemene vergadering werd reeds rekening gehouden. Zij kan als volgt worden samengevat:

Immateriële vaste activa	12.010.918,67
Materiële vaste activa	9.696.456,36
Financiële vaste activa	32.558.362,18
Vorderingen op meer dan een Jaar	3.871.439,72
Vorraden	29.450.810,10
Handelsvorderingen	14.826.673,26
Overige vorderingen	4.985.891,35
Geldbeleggingen	26.103.861,29
Liquide middelen	12.966.502,45
Overlopende rekeningen	1.371.845,51
Totaal der activa	147.842.760,89
Kapitaal	1.936.173,73
Uitgiftepremies	743.422,57
Reserves	93.938.561,71
Voorzieningen	518.957,51
Overige Schulden lange termijn	95.068,01
Leveranciersschulden	15.331.016,61
Fiscale schulden	244.258,39
Sociale schulden	4.134.234,92
Overige schulden korte termijn	28.589.963,11
Overlopende rekeningen	2.311.104,68
Totaal der passiva	147.842.760,89

Deze staat van activa en passiva is opgesteld conform het Belgisch boekhoudrecht. De waarderingsregels werden consistent toegepast in vergelijking met het boekjaar afgesloten per 31 december 2009.