



ONTEX GROUP NV

**Verslag van de commissaris aan de algemene
vergadering van aandeelhouders over de
jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op
31 december 2017**

4 april 2018

**VERSLAG VAN DE COMMISSARIS AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP ONTEX GROUP NV OVER DE
JAARREKENING VOOR HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2017**

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Ontex Group NV (de “Vennootschap”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de controle van de jaarrekening alsook het verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 24 mei 2017, overeenkomstig het voorstel van de raad van bestuur uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Ontex Group NV uitgevoerd gedurende vier opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de Vennootschap, die de balans op 31 december 2017 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van EUR 3.231.771.652 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van EUR 4.005.774.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2017 alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's). Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie “*Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening*” van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheid is behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Toetsing op bijzondere waardeverminderingen voor deelnemingen in verbonden ondernemingen

Beschrijving van het kernpunt van de controle

De Financiële vaste activa van Ontex Group NV per 31 december 2017 bevat een deelneming in Ontex BVBA voor een bedrag van EUR 1.908 miljoen.

Wij beschouwen de toetsing op bijzondere waardeverminderingen voor deelnemingen in verbonden ondernemingen als dermate significant, aangezien deze een materieel bedrag vertegenwoordigen van de totale activa. Bovendien dient management zich, bij de beoordeling van de afwaardering ingeval van duurzame minderwaarde, te baseren op significante inschattingen met betrekking tot de toekomstige kasstroomgeneratie van de betrokken onderneming.

Hoe onze audit het kernpunt van de controle behandelde

Voor de beoordeling van de waardering van de deelneming in Ontex BVBA hebben wij de door het management uitgevoerde analyse bekomen, waarbij de gebruikswaarde in overweging werd genomen.

Bij het beoordelen van de door het management uitgevoerde analyse, hebben we bijzondere aandacht besteed aan de redelijkheid en de impact van de voornaamste veronderstellingen gemaakt bij de inschatting van de toekomstig verwachte cash flows van Ontex BVBA en haar dochterondernemingen waaronder de disconteringsvoet, de groeipercentages van de omzet en de EBITDA marge.

Bij de beoordeling van de redelijkheid van de door het management gehanteerde veronderstellingen, hebben we ons team versterkt met waarderingsspecialisten. Verder hebben we toegezien op het consistent gebruik van deze waarderingsmodellen in het kader van de jaarafsluiting.

Hoewel we erkennen dat het beoordelen van het bestaan van een duurzame minderwaarde de nodige inschattingen vergt, hebben we op basis van onze controlewerkzaamheden vastgesteld dat de door het management gemaakte inschattingen redelijk zijn.

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor het implementeren van de interne beheersing die de raad van bestuur noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de raad van bestuur het voornemen heeft om de Vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen, of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten; en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de Vennootschap;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- Het concluderen dat de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de Vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met de raad van bestuur en het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan de raad van bestuur en het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met de raad van bestuur en het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving of, in buitengewoon zeldzame omstandigheden, tenzij wij bepalen dat een aangelegenheid niet in ons verslag moet worden opgenomen omwille van het feit dat de negatieve gevolgen van dergelijke communicatie redelijkerwijs worden verwacht groter te zijn dan de voordelen voor het maatschappelijk verkeer.

Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag en voor de documenten die overeenkomstig de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde internationale auditstandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van de statuten en van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen te verifiëren, en verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, stemt dit jaarverslag overeen met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag opgesteld overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen, anderzijds.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden. Wij formuleren geen enkele vorm van assurance-conclusie omtrent het jaarverslag.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 100, § 1, 6°/2 van het Wetboek van vennootschappen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van ons controledossier.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Wij hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- De resultaatverwerking die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.
- Zoals toegelicht in het jaarverslag werd in 2017 de procedure voor belangenconflicten in de zin van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen drie keer toegepast. De beslissingen hadden de volgende vermogensrechtelijke gevolgen:

- Bezoldiging van de leden van het Executive Management Team/Directiecomité - 5 maart 2017

Dit belangenconflict volgt uit het feit dat Charles Bouaziz, Jacques Purnode en Thierry Navarre, of in eigen naam of via hun managementvennootschap, zowel bestuurders van de Vennootschap als lid van het Executive Team zijn, waardoor zij begunstigde zijn van de goed te keuren bonus en bezoldiging van de leden van het Management comité.

De vermogensrechtelijke gevolgen van goedgekeurde bonus en bezoldiging worden beschreven in hoofdstuk 15 van het jaarverslag.

- LTIP plan 2017 en LTIP vesting modaliteiten - 9 mei 2017

Dit belangenconflict volgt uit het feit dat Charles Bouaziz, Jacques Purnode en Thierry Navarre, of in eigen naam of via hun managementvennootschap, zowel bestuurders van de Vennootschap als lid van het Executive Team zijn, waardoor zij mogelijke begunstigde zijn van het goed te keuren LTIP plan 2017. Bovendien werd voorgesteld om aan de heer Jacques Purnode een uitzondering te geven op het algemene beleid van drie jaar durende cliff vesting voor de toekenning van 2016 en 2017.

De vermogensrechtelijke gevolgen van het goed te keuren LTIP plan 2017 bestaat eruit dat Ontex Group NV na het verstrijken van de definitieve toekenningsperiode een aantal aandelen overdraagt aan de begunstigten (RSU's) of de plicht heeft om aandelen te verkopen tegen de vooraf vastgestelde uitoefenprijs, die mogelijk lager zal liggen dan de beurskoers op dat moment (opties) indien de begunstigten de opties uitoefenen. Meer informatie over de toegekende RSU's en opties is vermeld in hoofdstuk 15.5 van het jaarverslag.

Bovendien heeft de Raad van Bestuur van 9 mei 2017 ook besloten om aan de heer Jacques Purnode een uitzondering toe te kennen op het algemene beleid waarbij de RSU's en opties die in 2017 worden toegekend pas definitief worden verworven indien de begunstigde nog voor Ontex werkt tot drie jaar na aanbidding.

o Uitgestelde betaling over 2015/2016 met betrekking tot overname Grupo Mabe - 4 april 2017

Dit belangenconflict vloeit voort uit het feit dat de heer Juan Gilberto Marin Quintero enerzijds bestuurder is en hij anderzijds, naast andere verkopers van Grupo Mabe, begunstigde is van een deel van de uitgestelde vergoeding met betrekking tot 2015 en 2016 voor de overname door de Vennootschap (via haar dochterondernemingen) van Grupo Mabe.

Het vermogensrechtelijke gevolg van de beslissing bestaat er uit dat ingevolge de Voorgestelde Overeenkomst de Vennootschap, via haar dochterondernemingen, overeenkomt om een totaalbedrag van MXN 965.888.000 aan de Verkoper te betalen, in volledige en definitieve afwikkeling van alle claims, geschillen of discussies met betrekking tot de uitgestelde betaling van 2015 en 2016. Dit vereffeningsbedrag wordt verlaagd met bepaalde transactiekosten die door verkopers aan kopers overeenkomstig de Master Purchase Overeenkomst verschuldigd zijn, voor een totaal bedrag van MXN 3.231.762,20.

Gent, 4 april 2018

De commissaris
PwC Bedrijfsrevisoren bcvba
Vertegenwoordigd door



Peter Opsomer
Bedrijfsrevisor

40				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.	VOL 1

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK
VAN VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS

NAAM: *ONTEX GROUP*

Rechtsvorm: *Naamloze vennootschap*

Adres: *Korte Keppestraat* Nr.: *21* Bus:

Postnummer: *9320* Gemeente: *Erembodegem*

Land: *België*

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van *Gent, afdeling Dendermonde*

Internetadres¹:

Ondernemingsnummer **BE 0550.880.915**

DATUM **02 / 06 / 2016** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING **JAARREKENING IN EURO**

goedgekeurd door de algemene vergadering van **25 / 05 / 2018**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **01 / 01 / 2017** tot **31 / 12 / 2017**

Vorig boekjaar van **01 / 01 / 2016** tot **31 / 12 / 2016**

De bedragen van het vorige boekjaar ~~zijn~~ ^{zijn niet} identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: *51* Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: *6.2.1, 6.2.2, 6.2.5, 6.3.4, 6.4.2, 6.5.2, 6.7.2, 6.17, 6.18.2, 6.20, 8, 9*

*Handtekening
(naam en hoedanigheid)*

*Handtekening
(naam en hoedanigheid)*

¹ Facultatieve vermelding.

² Schrappen wat niet van toepassing is.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE****LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN**

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

Revalue BVBA
Nr.: BE 0839.566.573
Slijkstraat 67, 3212 Pellenberg, België

Voorzitter van de Raad van Bestuur
10/04/2015 - 25/05/2018

Vertegenwoordigd door:

Luc Missorten
(Vaste vertegenwoordiger)
Slijkstraat 67, 3212 Pellenberg, België

Charles David Bouaziz
avenue Wolvendaal 65, 1180 Ukkel, België

Bestuurder
24/04/2014 - 25/05/2018

Cephulli bvba
Nr.: BE 0538.753.143
Winston Churchillaan 49 bus B5, 1180 Ukkel, België

Bestuurder
24/04/2014 - 25/05/2018

Vertegenwoordigd door:

Jacques Purnode
(Vaste vertegenwoordiger)
Winston Churchillaan 49 bus B5, 1180 Ukkel, België

Artipa Bvba
Nr.: BE 0887.645.416
Jean Van Gijsselaan 75, 1780 Wemmel, België

Bestuurder
24/04/2014 - 25/05/2018

Vertegenwoordigd door:

Thierry Navarre
(Vaste vertegenwoordiger)
Jean Van Gijsselaan 75, 1780 Wemmel, België

Inge Boets BVBA
Nr.: BE 0458.838.011
Onderheide 28, 2930 Brasschaat, België

Bestuurder
02/06/2014 - 25/05/2018

Vertegenwoordigd door:

Inge Boets
(Vaste vertegenwoordiger)
Onderheide 28, 2930 Brasschaat, België

Tegacon AS
Sonja Henies vei 1, 1394 Nesbru, Noorwegen

Bestuurder
01/10/2014 - 24/05/2017

Vertegenwoordigd door:

Gunnar Johansson
(Vaste vertegenwoordiger)
Sonja Henies vei 1, 1394 Nesbru, Noorwegen

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSSEN (VERVOLG)

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

Uwe Krüger
Pfannenstiltstrasse 9, 8835 Feusisberg, Zwitserland

Bestuurder
02/06/2014 - 25/05/2018

Juan Gilberto Marin Quintero
Cda. Buena Vista 17-4, 72154 Puebla, Mexico

Bestuurder
25/05/2016 - 25/05/2020

Michael Bredael
Groeselenbergstraat 158, 1180 Ukkel, België

Bestuurder
24/05/2017 - 25/05/2021

Regi Aalstad
Ch. Des Fontaines 20, 1297 Founex, Zwitserland

Bestuurder
24/05/2017 - 25/05/2021

Tegacon Suisse GmbH
Nr.: CHE135958424
Rietbrunnen 28, , Zwitserland

Bestuurder
24/05/2017 - 25/05/2018

Vertegenwoordigd door:

Gunnar Johansson
(Vaste vertegenwoordiger)
Rietbrunnen 28, , Zwitserland

Bcvba PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren
Nr.: BE 0429.501.944
Woluwegarden Woluwedal 18, 1932 Sint-Stevens-Woluwe, België
Lidmaatschapsnr.: B00009

Commissaris
25/05/2017 - 25/05/2020

Vertegenwoordigd door:

Peter Opsomer
(Bedrijfsrevisor)
Rattepoelstraat 7, 9680 Maarkedal, België
Lidmaatschapsnr.: B00748

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening ~~werd~~ / **werd niet*** geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming**,
- B. Het opstellen van de jaarrekening**,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschaps- nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
Oprichtingskosten	6.1	20	2.194.975	3.772.230
VASTE ACTIVA		21/28	3.033.963.901	2.864.194.156
Immateriële vaste activa	6.2	21	71.969.479	98.985.846
Materiële vaste activa	6.3	22/27	2.553.418	1.571.373
Terreinen en gebouwen		22	1.041	1.202
Installaties, machines en uitrusting		23	2.472.158	1.517.316
Meubilair en rollend materieel		24	.....	.....
Leasing en soortgelijke rechten		25	.....	.....
Overige materiële vaste activa		26	.....	.....
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	80.219	52.855
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	2.959.441.004	2.763.636.937
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	2.959.290.107	2.763.486.040
Deelnemingen		280	1.907.965.289	1.907.965.289
Vorderingen		281	1.051.324.818	855.520.751
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	.....	.....
Deelnemingen		282	.....	.....
Vorderingen		283	.....	.....
Andere financiële vaste activa		284/8	150.897	150.897
Aandelen		284	.....	.....
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	150.897	150.897

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	195.612.776	284.471.271
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	.....
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	.....	.....
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3	.....	.....
Voorraden		30/36	.....	.....
Grond- en hulpstoffen		30/31	.....	.....
Goederen in bewerking		32	.....	.....
Gereed product		33	.....	.....
Handelsgoederen		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	.....	.....
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	119.417.938	94.282.905
Handelsvorderingen		40	67.301.961	79.676.108
Overige vorderingen		41	52.115.977	14.606.797
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	29.254.624	22.335.195
Eigen aandelen		50	29.254.624	22.335.195
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	43.439.823	162.492.335
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	3.500.391	5.360.836
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	3.231.771.652	3.152.437.657

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	2.032.406.383	1.856.968.694
Kapitaal	6.7.1	10	823.587.466	748.715.886
Geplaatst kapitaal		100	823.587.466	748.715.886
Niet-opgevraagd kapitaal		101	.....	.....
Uitgiftepremies		11	412.742.142	266.773.477
Herwaarderingsmeerwaarden		12	.....	.....
Reserves		13	321.329.248	359.167.744
Wettelijke reserve		130	29.660.184	29.490.184
Onbeschikbare reserves		131	29.254.624	22.335.195
Voor eigen aandelen		1310	29.254.624	22.335.195
Andere		1311	.....	.....
Belastingvrije reserves		132	675.443	.....
Beschikbare reserves		133	261.738.997	307.342.365
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)		14	474.747.527	482.311.587
Kapitaalsubsidies		15	.....	.....
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19	.....	.....
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	7.057.148	6.958.159
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	7.057.148	6.958.159
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	.....	.....
Fiscale lasten		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	.....	.....
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	7.057.148	6.958.159
Uitgestelde belastingen		168	.....	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	1.192.308.121	1.288.510.804
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	793.630.523	834.171.545
Financiële schulden		170/4	793.630.523	834.171.545
Achtergestelde leningen		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	.....	250.000.000
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	.....	.....
Kredietinstellingen		173	775.630.523	527.335.195
Overige leningen		174	18.000.000	56.836.350
Handelsschulden		175	.....	.....
Leveranciers		1750	.....	.....
Te betalen wissels		1751	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176	.....	.....
Overige schulden		178/9	.....	.....
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	397.628.697	451.883.926
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	.....	.....
Financiële schulden		43	184.066.931	150.435.348
Kredietinstellingen		430/8	30.000.000	.....
Overige leningen		439	154.066.931	150.435.348
Handelsschulden		44	6.284.543	5.239.347
Leveranciers		440/4	6.284.543	5.239.347
Te betalen wissels		441	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	.....	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	3.467.110	4.621.867
Belastingen		450/3	1.069.672	690.147
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	2.397.438	3.931.720
Overige schulden		47/48	203.810.113	291.587.364
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	1.048.901	2.455.333
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	3.231.771.652	3.152.437.657

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	46.385.760	30.649.618
Omzet	6.10	70	.....	.....
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71	.....	.....
Geproduceerde vaste activa		72	.....	.....
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	45.791.166	30.649.618
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A	594.594	.....
Bedrijfskosten		60/66A	68.770.257	61.204.968
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	.....	.....
Aankopen		600/8	.....	.....
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	.....	.....
Diensten en diverse goederen		61	21.364.596	16.954.011
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62	9.972.909	9.571.258
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	34.026.719	32.550.249
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)	6.10	631/4	.....	.....
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8	98.989	1.876.724
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	15.881	1.999
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	3.291.163	250.727
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	-22.384.497	-30.555.350

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	77.965.340	65.044.126
Recurrente financiële opbrengsten		75	77.965.340	65.044.126
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	29.933.183	20.222.753
Opbrengsten uit vlottende activa		751	34.201.587	29.046.940
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	13.830.570	15.774.433
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	.....	.....
Financiële kosten		65/66B	50.460.183	39.711.890
Recurrente financiële kosten	6.11	65	50.452.683	39.688.815
Kosten van schulden		650	26.624.926	25.179.152
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		651	2.014.336	.....
Andere financiële kosten		652/9	21.813.421	14.509.663
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	7.500	23.075
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting		9903	5.120.660	-5.223.114
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat	6.13	67/77	1.114.886	790.237
Belastingen		670/3	1.114.886	790.334
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	.....	97
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	4.005.774	-6.013.351
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	.....	.....
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	675.443	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	3.330.331	-6.013.351

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	485.641.918	491.538.243
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	3.330.331	-6.013.351
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	482.311.587	497.551.594
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2	49.408.331	45.290.970
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791	.....	.....
aan de reserves	792	49.408.331	45.290.970
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	10.894.391	9.226.656
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691	.....	.....
aan de wettelijke reserve	6920	170.000	.....
aan de overige reserves	6921	10.724.391	9.226.656
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	474.747.527	482.311.587
Tussenkoms van de vennoten in het verlies	794	.....	.....
Uit te keren winst	694/7	49.408.331	45.290.970
Vergoeding van het kapitaal	694	49.408.331	45.290.970
Bestuurders of zaakvoerders	695	.....	.....
Werknemers	696	.....	.....
Andere rechthebbenden	697	.....	.....

TOELICHTING

STAAT VAN DE OPRICHTINGSKOSTEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	20P	xxxxxxxxxxxxxxxx	3.772.230
Mutaties tijdens het boekjaar			
Nieuwe kosten van het boekjaar	8002	1.681.499	
Afschrijvingen	8003	528.134	
Andere(+)/(-)	8004	-2.730.620	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	(20)	2.194.975	
Waarvan			
Kosten van oprichting en kapitaalverhoging, kosten bij uitgifte van leningen en andere oprichtingskosten	200/2	2.194.975	
Herstructureringskosten	204	.....	

**CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN
SOORTGELIJKE RECHTEN**

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.272.051
8022	5.715.023	
8032	.....	
8042	186.406	
8052	22.173.480	
8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	6.385.388
8072	3.218.068	
8082	.....	
8092	.....	
8102	.....	
8112	.....	
8122	9.603.456	
211	12.570.024	

GOODWILL
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	148.498.638

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8023

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8033

Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)

8043

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8053 148.498.638

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8123P xxxxxxxxxxxxxxxx 59.399.455

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8073 29.699.728

Teruggenomen

8083

Verworven van derden

8093

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8103

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8113

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8123 89.099.183

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

212 59.399.455

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	3.214
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8181	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	3.214	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211	.....	
Verworven van derden	8221	.....	
Afgeboekt	8231	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8241	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	2.012
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	161	
Teruggenomen	8281	.....	
Verworven van derden	8291	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	2.173	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	1.041	

INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8192P	xxxxxxxxxxxxxxx	2.931.890

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8162 1.549.681

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8172 18.442

Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)

8182

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8192 4.463.129

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8252P	xxxxxxxxxxxxxxx	
-------	-----------------	-------

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8212

Verworven van derden

8222

Afgeboekt

8232

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8242

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8252

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8322P	xxxxxxxxxxxxxxx	1.414.574
-------	-----------------	-----------

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8272 580.628

Teruggenomen

8282

Verworven van derden

8292

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8302 4.231

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8312

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8322 1.990.971

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(23) 2.472.158

MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8193P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	6.842

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8163

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8173

Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)

8183

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8193 6.842

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8253P XXXXXXXXXXXXXXXX

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8213

Verworven van derden

8223

Afgeboekt

8233

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8243

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8253

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8323P XXXXXXXXXXXXXXXX 6.842

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8273

Teruggenomen

8283

Verworven van derden

8293

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8303

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8313

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8323 6.842

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(24)

OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8195P	xxxxxxxxxxxxxxxx	36.564

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8165

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8175

Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)

8185

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8195 36.564

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8255P xxxxxxxxxxxxxxxx

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8215

Verworven van derden

8225

Afgeboekt

8235

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8245

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8255

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8325P xxxxxxxxxxxxxxxx 36.564

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8275

Teruggenomen

8285

Verworven van derden

8295

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8305

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8315

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8325 36.564

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(26)

ACTIVA IN AANBOUW EN VOORUITBETALINGEN**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8196P	XXXXXXXXXXXXXXXX	52.855

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8166 213.770

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8176

Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)

8186 -186.406

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8196 80.219

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8256P	XXXXXXXXXXXXXXXX	
-------	------------------	-------

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8216

Verworven van derden

8226

Afgeboekt

8236

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8246

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8256

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8326P	XXXXXXXXXXXXXXXX	
-------	------------------	-------

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8276

Teruggenomen

8286

Verworven van derden

8296

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8306

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8316

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8326

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(27) 80.219

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	738.753.766
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	738.753.766	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	1.169.211.523
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411	.....	
Verworven van derden	8421	.....	
Afgeboekt	8431	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8441	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451	1.169.211.523	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471	.....	
Teruggenomen	8481	.....	
Verworven van derden	8491	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8511	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8541	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	1.907.965.289	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	855.520.751
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581	195.804.067	
Terugbetalingen	8591	.....	
Geboekte waardeverminderingen	8601	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen	8611	.....	
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8621	.....	
Overige mutaties(+)/(-)	8631	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	1.051.324.818	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651	.....	

ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8393P	XXXXXXXXXXXXXXXXX	.....

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen

8363

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8373

Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)

8383

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8393

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8453P XXXXXXXXXXXXXXXX

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8413

Verworven van derden

8423

Afgeboekt

8433

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8443

Meerwaarden per einde van het boekjaar

8453

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8523P XXXXXXXXXXXXXXXX

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8473

Teruggenomen

8483

Verworven van derden

8493

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8503

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8513

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8523

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

8553P XXXXXXXXXXXXXXXX

Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)

8543

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

8553

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(284)

ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN**NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR**

285/8P XXXXXXXXXXXXXXXX

150.897

Mutaties tijdens het boekjaar

Toevoegingen

8583

Terugbetalingen

8593

Geboekte waardeverminderingen

8603

Teruggenomen waardeverminderingen

8613

Wisselkoersverschillen(+)/(-)

8623

Overige mutaties(+)/(-)

8633

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(285/8) 150.897

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR

8653

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN**DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN**

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochter	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
Ontex bvba BE 0419.457.296 Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Genthof 5 9255 Buggenhout België	kapitaals aandelen	371.481.132	99,99	0,0	31/12/2017	EUR	455.933.235	21.734.331

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

OVERIGE GELDBELEGGINGEN

Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen

Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag

Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag

Edele metalen en kunstwerken

Vastrentende effecten

Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

Termijnrekeningen bij kredietinstellingen

Met een resterende looptijd of opzegtermijn van

hoogstens één maand

meer dan één maand en hoogstens één jaar

meer dan één jaar

Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51		
8681		
8682		
8683		
52		
8684		
53		
8686		
8687		
8688		
8689		

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

Verkrege*n* interesten

Overige

.....

.....

Boekjaar
3.065.406
434.985
.....
.....

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**STAAT VAN HET KAPITAAL****Maatschappelijk kapitaal**

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	xxxxxxxxxxxxxxx	748.715.886
(100)	823.587.466	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Kapitaalsverhoging van 22.03.2017

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	74.871.581	7.486.110
		
		
		
	823.587.466	82.347.218
		
		
		
8702	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
8703	xxxxxxxxxxxxxxx	82.347.218

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

Aandelen zonder nominale waarde

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		xxxxxxxxxxxxxxx
8712	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
		
		
		
		

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8721	29.254.624
8722	1.068.686
8731	.....
8732	.....
8740	.....
8741	.....
8742	.....
8745	.....
8746	.....
8747	.....
8751	197.388.776

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen
Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf
Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

VOORZIENINGEN VOOR OVERIGE RISICO'S EN KOSTEN

UITSPLITSING VAN DE POST 164/5 VAN DE PASSIVA INDIEN DAARONDER EEN BELANGRIJK BEDRAG
VOORKOMT

Op eigen vermogen gebaseerde betalingen (share based payments)
.....
.....
.....

Boekjaar
7.057.148
.....
.....
.....

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)**UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD****Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	.....
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	.....
Kredietinstellingen	8841	.....
Overige leningen	8851	.....
Handelsschulden	8861	.....
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	.....
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	.....

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden	8802	643.630.523
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	.....
Kredietinstellingen	8842	625.630.523
Overige leningen	8852	18.000.000
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar .	8912	643.630.523

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	150.000.000
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	.....
Kredietinstellingen	8843	150.000.000
Overige leningen	8853	.....
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	150.000.000

GEWAARBORGDE SCHULDEN (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8921	.....
Achtergestelde leningen	8931	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951	.....
Kredietinstellingen	8961	.....
Overige leningen	8971	.....
Handelsschulden	8981	.....
Leveranciers	8991	.....
Te betalen wissels	9001	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9011	.....
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	.....
Overige schulden	9051	.....
Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden	9061	.....

Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

Financiële schulden	8922	823.630.523
Achtergestelde leningen	8932	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	.....
Kredietinstellingen	8962	805.630.523
Overige leningen	8972	18.000.000
Handelsschulden	8982	.....
Leveranciers	8992	.....
Te betalen wissels	9002	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9012	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	.....
Belastingen	9032	.....
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	.....
Overige schulden	9052	.....
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming	9062	823.630.523

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**Belastingen** (post 450/3 van de passiva)

Vervallen belastingschulden	9072	.....
Niet-vervallen belastingschulden	9073	101.027
Geraamde belastingschulden	450	968.645

Bezoldigingen en sociale lasten (post 454/9 van de passiva)

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	.....
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	2.397.438

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

Toe te rekenen interesten	
Commitment Fee	
.....	
.....	

Boekjaar
839.127
262.352
.....
.....

BEDRIJFSRESULTATEN**BEDRIJFSOPBRENGSTEN****Netto-omzet**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

.....		
.....		
.....		
.....		

Uitsplitsing per geografische markt

.....		
.....		
.....		
.....		

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

740		
-----	-------	-------

BEDRIJFSKOSTEN**Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086	66	62
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087	65,6	54,3
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088	111.734	91.669

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620	6.900.147	7.638.805
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621	1.752.541	1.424.710
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622	630.582	184.643
Andere personeelskosten	623	689.640	323.100
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624	.....	.....

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	635	.....	.....
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110	.....	.....
Teruggenomen	9111	.....	.....
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	.....	.....
Teruggenomen	9113	.....	.....
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	98.989	1.876.724
Bestedingen en terugnemingen	9116	.....	.....
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	15.881	1.999
Andere	641/8	.....	.....
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	2	2
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	1,1	1,4
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	2.069	2.778
Kosten voor de onderneming	617	138.432	184.682

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125	.....	.....
Interestsubsidies	9126	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Koersverschillen		9.501.489	15.774.433
Gerealiseerde opbrengst hedging op aankopen		4.036	0
Early Redemption Premium		4.007.874	0
IRS variation fee		317.171	0
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen	6501	.....	435.295
Geactiveerde interesten	6503	.....	.....
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510	2.014.336	.....
Teruggenomen	6511	.....	.....
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen	653	.....	.....
Voorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen	6560	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	6561	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
Koersverschillen(+)/(-)		12.996.298	13.685.901
Early Redemption fee(+)/(-)		5.937.500	0
IRS variation fee(+)/(-)		805.755	0
Factor fee(+)/(-)		343.074	688.750
Agency fee(+)/(-)		205.110	0
Andere financiële kosten(+)/(-)		163.583	135.012

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	594.594	.....
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	594.594	.....
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8	594.594	.....
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)	.....	.....
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten	7621	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631	.....	.....
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769	.....	.....
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	3.298.663	273.802
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	3.291.163	250.727
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	.....	.....
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620	.....	.....
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa ...	6630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	3.291.163	250.727
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690	.....	.....
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)	7.500	23.075
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661	.....	.....
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	6621	.....	.....
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631	.....	.....
Andere niet-recurrente financiële kosten	668	7.500	23.075
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)	6691	.....	.....

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

	Codes	Boekjaar
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	1.114.886
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	1.114.886
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	.....
Geraamde belastingssupplementen	9137	.....
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	.....
Verschuldigde of betaalde belastingssupplementen	9139	.....
Geraamde belastingssupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	.....
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Verworpen uitgaven		1.573.806
Afschrijving fusiegoodwill		29.699.728
Fiscale verliezen		-11.002.934
Innovatieaftrek		-470.843
Definitief Belaste Inkomsten		-28.436.524

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

	Boekjaar
.....	
.....	
.....	
.....	

Bronnen van belastinglatenties

	Codes	Boekjaar
Actieve latenties	9141	119.857.395
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	119.857.395
Andere actieve latenties .....		.....
.....		
.....		
Passieve latenties	9144	.....
Uitsplitsing van de passieve latenties .....		.....
.....		
.....		

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aan de onderneming (aftrekbaar)	9145	4.921.441	4.061.164
Door de onderneming	9146	787.415	538.530
Ingehouden bedragen ten laste van derden als			
Bedrijfsvoorheffing	9147	4.466.210	2.686.265
Roerende voorheffing	9148	14.822.499	11.322.473

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	1.727.545.426
Waarvan		
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	.....
Door de onderneming getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151	.....
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd	9153	.....
ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9161	.....
Bedrag van de inschrijving	9171	.....
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9181	.....
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9191	.....
Zekerheden op de nog te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9201	.....
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9162	.....
Bedrag van de inschrijving	9172	.....
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9182	.....
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9192	.....
Zekerheden op de nog te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9202	.....

VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN

.....

.....

.....

.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

.....

.....

.....

.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

Er bestaat een defined contribution plan voor de personeelsleden, waarvan de rechten zijn gedekt door een groepsverzekering en waarvoor de betaalde premies in kosten genomen worden in het betreffende jaar.

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

.....

.....

.....

.....

Codes	Boekjaar
9220	

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN EN DIE NIET IN DE RESULTATENREKENING OF BALANS WORDEN WEERGEGEVEN

.....

.....

.....

.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

Aandelenopties 25.240.909

Boekjaar

25.240.909

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

Ontex Group nv heeft een factoringsovereenkomst met een financiële instelling voor een bedrag van EUR 120.000.000 per 31 december 2017

Als gevolg van de nieuwe financiering zijn de structuur en de inhoud van de waarborgen gewijzigd.

De oude zakelijke zekerheden werden door een general release agreement (die aan alle lokale formaliteiten voldoet) gelicht.

De nieuwe waarborgen, opgenomen in de codes 9149, 9381 en 9391, zijn bepaald op basis van de nieuwe gesyndiceerde kredietovereenkomst en werden berekend op het eigen vermogen van de Guarantor (Ontex Group NV) en Co-guarantors (zoals hieronder opgelijst).

Borgstellers SFA

Ontex Group NV (België)

Ontex BVBA (België)

Ontex CZ (Tsjechië)

Ontex Mayen GmbH (Duitsland)

Ontex Hygiëneartikel GmbH (Duitsland)

Ontex Vertrieb GmbH (Duitsland)

Ontex Manufacturing (Italië)

Serenity Spa (Italië)

Ontex Peninsular SA (Spanje)

Ontex ID SA (Spanje)

Ontex Retail UK Ltd (Verenigd Koninkrijk)

Ontex Healthcare UK (Verenigd Koninkrijk)

Grupo P.I. Mabe, S.A. de C.V.I. (Mexico)

Productos Internacionales Mabe, S.A. de C.V. (Mexico)

Falcon Distribuição, Armazenamento e Transporte SA (Brazilië)

Active Industria de Cosméticos SA (Brazilië) 0

.....

Boekjaar

0

0

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden gecijferd)

.....

Boekjaar

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	2.959.290.107	2.763.486.040
Deelnemingen	(280)	1.907.965.289	1.907.965.289
Achtergestelde vorderingen	9271	.....	.....
Andere vorderingen	9281	1.051.324.818	855.520.751
Vorderingen	9291	74.869.705	31.701.283
Op meer dan één jaar	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9311	74.869.705	31.701.283
Geldbeleggingen	9321	.....	.....
Aandelen	9331	.....	.....
Vorderingen	9341	.....	.....
Schulden	9351	172.602.157	453.541.079
Op meer dan één jaar	9361	18.000.000	56.836.350
Op hoogstens één jaar	9371	154.602.157	396.704.729
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	1.727.545.426	2.795.338.220
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391	1.523.031.663	2.449.000.000
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401	.....	.....
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	29.933.183	20.222.753
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	34.201.587	29.004.199
Andere financiële opbrengsten	9441	.....	.....
Kosten van schulden	9461	1.270.358	1.721.946
Andere financiële kosten	9471	.....	.....
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden	9491	.....	.....

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN**Financiële vaste activa**

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen

Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen**ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT****Financiële vaste activa**

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9253		
9263		
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
9252		
9262		
9272		
9282		
9292		
9302		
9312		
9352		
9362		
9372		

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

NIHIL

.....

.....

.....

Boekjaar

0

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN

	Codes	Boekjaar
Uitstaande vorderingen op deze personen	9500	.....
Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien		
.....		
Waarborgen toegestaan in hun voordeel	9501	.....
Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	9502	.....
Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon		
Aan bestuurders en zaakvoerders	9503	717.500
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	9504	.....

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

	Codes	Boekjaar
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505	198.050
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95061	9.900
Belastingadviesopdrachten	95062	.....
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95063	12.000
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95081	.....
Belastingadviesopdrachten	95082	14.000
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95083	.....

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE ONDERNEMING DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De onderneming heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt

WAARDERINGSREGELS

BE 0550.880.915

Samenvatting der waarderingsregels van de naamloze vennootschap

Ontex Group , Korte Keppestraat 21, 9320 Erembodegem

Onderhavige regels zijn bepaald in overeenstemming en met nakoming van de bepalingen van het KB van 30 januari 2001 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen en gelden voor de waardering van de inventaris van al de bezittende vorderingen, schulden en verplichtingen van welke aard ook, die betrekking hebben op Ontex Group NV en van de eigen middelen daaraan verstrekt.

Deze waarderingsregels gelden in het bijzonder voor de vorming en aanpassing van afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen voor risico's en kosten evenals voor herwaarderingsregels.

1. Algemene waarderingsregels.**a) Afzonderlijke waardering van de vermogensbestanddelen**

Elk bestanddeel van het vermogen wordt afzonderlijk gewaardeerd. De afschrijvingen, waardeverminderingen en herwaarderingsregels zijn specifiek voor de actiefbestanddelen waarop ze betrekking hebben. De voorzieningen voor risico's en kosten worden geïndividualiseerd.

b) Voorzichtigheid, oprechtheid en goede trouw

De waardeverminderingen, de afschrijvingen, de waarderingsregels en de voorzieningen voor risico's en kosten voldoen aan de eisen van voorzichtig, oprechtheid, en goede trouw.

De afschrijvingen, de waardeverminderingen en de voorzieningen voor risico's en kosten worden stelselmatig gevormd en hangen niet af van het resultaat van het boekjaar.

c) Aanschaffingswaarde - nominale waarde - herwaardering

Als algemene regel geldt dat elk actief bestanddeel wordt gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde en voor dat bedrag in de balans wordt opgenomen, onder aftrek van de desbetreffende afschrijvingen en waardeverminderingen.

Evenwel :

- worden de vorderingen in principe gewaardeerd tegen hun nominale waarde ;
- kunnen de materiële vaste activa evenals de deelnemingen en de aandelen die onder de financiële vaste activa voorkomen, worden gewaardeerd in de bij artikel 57 van het hogervermelde KB bepaalde gevallen.

2. Bijzondere waarderingsregels**Oprichtingskosten**

De oprichtingskosten en kosten van kapitaalsverhoging worden 20 % lineair in het jaar van aanschaf pro rata temporis op dagbasis afgeschreven.

Kosten van uitgifte van leningen worden lineair over de looptijd van de lening afgeschreven.

Herstructureringskosten worden geactiveerd onder de rubriek "Oprichtingskosten" van de balans en afgeschreven volgens de lineaire methode over 5 jaar, pro rata temporis.

Materiële en immateriële vaste activa**a) Waardering brutowaarde**

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde en voor dat bedrag in de balans opgenomen onder aftrek van de desbetreffende afschrijvingen en waardeverminderingen.

De aanschaffingswaarde is de aanschaffingsprijs of in voorkomend geval de vervaardigingsprijs. De aanschaffingsprijs omvat naast de aankoopprijs, de bijkomende kosten.

De vervaardigingsprijs omvat naast de aanschaffingskosten der grondstoffen, verbruiksgoederen en hulpstoffen ook de productiekosten.

b) Afschrijvingen

Materiële vaste activa met beperkte gebruiksduur wordt zodanig afgeschreven dat de kost ervan gespreid wordt over de waarschijnlijke nuttigheids- of gebruiksduur. Er kan eveneens gebruik gemaakt worden van de fiscale bepalingen inzake degressieve afschrijvingen en andere versnelde afschrijvingen.

Op de buitengebruik gestelde of niet meer duurzaam tot de activiteit van de onderneming bijdragende materiële vaste activa, wordt een uitzonderlijke afschrijving toegepast om hun boekhoudkundige waarde te doen overeenstemmen met hun waarschijnlijke realisatiewaarde.

De immateriële vaste activa worden als volgt afgeschreven:

-kosten van onderzoek en ontwikkeling	20 % lineair
-concessies, octrooien en licenties	20 % lineair
-goodwill	20 % lineair
-Vooruitbetalingen	/

De materiële vaste activa worden als volgt afgeschreven:

-terreinen en gebouwen	5 % lineair	5 % degressief
-bijkomende kosten op gebouwen	5 % lineair	5 % degressief
-installaties, machines en uitrusting (tweedehands en klein materieel)	20 % lineair	20 % degressief 33 % lineair
-meubilair en rollend materieel lineair (tweedehands)	20 % lineair	20 % degressief 25 % lineair 33 %
-leasing en soortgelijke rechten	20 % lineair	20 % degressief
-overige vaste activa	3 % lineair	33 % lineair
-activa in aanbouw en vooruitbetalingen	/	

De activa worden in het jaar van aanschaf pro rata temporis op dagbasis afgeschreven. Het boekjaar eindigend per 31.12.2014 is het eerste boekjaar van de onderneming.

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa worden gewaardeerd tegen de aanschaffingsprijs zonder aanverwante kosten of inbrengwaarde.

Voor de vorderingen en borgtochten heeft de boeking plaats tegen de nominale waarde.

Tot een waardevermindering wordt overgegaan in geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding.

Vorderingen op ten hoogste één jaar

Vorderingen worden in de balans opgenomen voor hun nominale waarde.

Waardeverminderingen worden toegepast zo er voor het geheel of een gedeelte van de vordering onzekerheid bestaat over de betaling hiervan op de vervaldag. Op deze vorderingen worden eveneens waardeverminderingen toegepast wanneer hun realisatiewaarde op de balansdatum lager is dan hun boekwaarde.

Geldbeleggingen

Geldbeleggingen worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde.

Ingekochte eigen aandelen worden gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde berekend volgens de LIFO-methode.

Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen hun nominale waarde. Voor liquide middelen en voor rekeningen met de aard van liquide middelen in vreemde valuta worden zowel negatieve als positieve omrekeningsverschillen, geglobaliseerd per munt, in financieel resultaat geboekt.

Voorzieningen voor risico's en kosten

Het bestuursorgaan bepaalt met voorzichtigheid en goede trouw de voorzieningen welke moeten aangelegd worden ter dekking van de hangende geschillen, kosten en risico's.

Schulden op meer dan één jaar en op ten hoogste één jaar

Schulden worden in de balans opgenomen voor hun nominale waarde.

Vorderingen en schulden in vreemde valuta

Vorderingen en schulden in vreemde valuta worden omgerekend aan de slotomrekeningskoers van de laatste beursdag van het boekjaar, waarbij zowel de positieve als de negatieve omrekeningsresultaten, geglobaliseerd per munt, in de resultatenrekening worden opgenomen.

Overlopende rekening van het actief en het passief

Deze worden geboekt tegen aanschaffingswaarde en in de balans opgenomen voor het gedeelte dat overlopend is naar het volgend boekjaar of boekjaren.

3. Vrije toelichting

Op 14 november 2014 heeft Ontex Group NV zijn aanbieding van 250,0 € miljoen Senior Secured Notes met een looptijd tot 15 november 2021 afgesloten aan een uitgifteprijs van 100%. Op 15 november 2017 heeft de Groep alle uitstaande bedragen afgelost. Als gevolg van deze vervroegde terugbetaling, diende de Groep een wederbeleggingsvergoeding te betalen ten belope van 5,9 € miljoen, die werd opgenomen in de financiële kosten in de resultatenrekening.

Per einde 2016, had de Groep een senior termijnovereenkomst, bestaande uit een Senior Termijnfaciliteit (Facility A lening 2014) voor een bedrag van 380,0 € miljoen en een Senior Revolving faciliteit (Facility B lening 2014) voor een bedrag van 100,0 € miljoen.

Verder heeft de Groep ook een Senior Termijn faciliteit C voor een bedrag van 125,0 € miljoen afgesloten in 2016. Op 1 maart 2017 heeft de Groep een senior termijn faciliteit D afgesloten voor een bedrag van 125 € miljoen

Al deze kredietfaciliteiten werden in 2017 geherfinancierd via de gesyndiceerde faciliteiten overeenkomsten hieronder beschreven.

Op 26 september 2017 heeft de Groep een gesyndiceerde kredietovereenkomst afgesloten voor een bedrag van 600,0 € miljoen (Gesyndiceerde Termijnlening A) en een revolving kredietfaciliteit (Gesyndiceerde Termijnlening B) voor een bedrag van 300,0 € miljoen. Per 31 december 2017, werd 30,0 € miljoen senior revolving faciliteit opgenomen.

Verder heeft de Groep ook een termijnlening afgesloten voor een bedrag van 150 € miljoen met vervaldag 2024. Deze overeenkomst bevat ook een "accordion" optie ten belope van 100 € miljoen.

Als gevolg van de nieuwe financiering zijn de structuur en de inhoud van de waarborgen gewijzigd. De oude zakelijke zekerheden werden door een general release agreement (die aan alle lokale formaliteiten voldoet) gelicht.

De nieuwe waarborgen, opgenomen in de codes 9149, 9381 en 9391, zijn bepaald op basis van de nieuwe gesyndiceerde kredietovereenkomst en werden berekend op het eigen vermogen van de Guarantor (Ontex Group NV) en Co-guarantors (zoals hieronder opgelijst).

Borgstellers SFA

Ontex Group NV (België)
 Ontex BVBA (België)
 Ontex CZ (Tsjechië)
 Ontex Mayen GmbH (Duitsland)
 Ontex Hygiëneartikel GmbH (Duitsland)
 Ontex Vertrieb GmbH (Duitsland)
 Ontex Manufacturing (Italië)
 Serenity Spa (Italië)
 Ontex Peninsular SA (Spanje)
 Ontex ID SA (Spanje)
 Ontex Retail UK Ltd (Verenigd Koninkrijk)
 Ontex Healthcare UK (Verenigd Koninkrijk)
 Grupo P.I. Mabe, S.A. de C.V.I. (Mexico)
 Productos Internacionales Mabe, S.A. de C.V. (Mexico)
 Falcon Distribuição, Armazenamento e Transporte SA (Brazil)
 Active Industria de Cosméticos SA (Brazil)

De vennootschap maakt deel van een BTW eenheid die werd gevormd binnen de groep en waarvan volgende ondernemingen deel uitmaken:

- Ontex BVBA
- Eutima BVBA
- Ontema BVBA

Bijgevolg is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de BTW schulden van al de bovenstaande vennootschappen.

Nr.	BE 0550.880.915	VOL 6.19
-----	-----------------	----------

Met betrekking tot toelichting 6.16 van het jaarverslag is in code 9503 het bedrag weergegeven dat in lijn ligt met het remuneratieverslag.

ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN
--

JAARVERSLAG

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de onderneming bevoegd zijn: 200

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN**WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER****Tijdens het boekjaar****Gemiddeld aantal werknemers**

Voltijds
Deeltijds
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Voltijds
Deeltijds
Totaal

Personeelskosten

Voltijds
Deeltijds
Totaal

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
1001	64,0	43,2	20,8
1002	2,0	.....	2,0
1003	65,6	43,2	22,4
1011	108.958	74.209	34.749
1012	2.776	.....	2.776
1013	111.734	74.209	37.525
1021	9.725.135	6.623.585	3.101.550
1022	247.774	.....	247.774
1023	9.972.909	6.623.585	3.349.324
1033	88.872	60.072	28.800

Tijdens het vorige boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers in VTE
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren
Personeelskosten
Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
1003	54,3	35,3	19,0
1013	91.669	60.637	31.032
1023	9.571.258	6.556.224	3.015.034
1033	74.105	50.065	24.040

**WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN
INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)**
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar
Aantal werknemers

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd

Overeenkomst voor een bepaalde tijd

Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk

Vervangingsovereenkomst

Volgens het geslacht en het studieniveau

Mannen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Vrouwen

lager onderwijs

secundair onderwijs

hoger niet-universitair onderwijs

universitair onderwijs

Volgens de beroepscategorie

Directiepersoneel

Bedienden

Arbeiders

Andere

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
105	64	2	65,6
110	64	2	65,6
111	.....	.....	.....
112	.....	.....	.....
113	.....	.....	.....
120	42	.....	42,0
1200	.....	.....	.....
1201	2	.....	2,0
1202	15	.....	15,0
1203	25	.....	25,0
121	22	2	23,6
1210	1	.....	1,0
1211	2	.....	2,0
1212	5	1	5,8
1213	14	1	14,8
130	.....	.....	.....
134	64	2	65,6
132	.....	.....	.....
133	.....	.....	.....

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE ONDERNEMING GESTELDE PERSONEN
Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de onderneming

Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
150	1,1	.....
151	2.069	.....
152	138.432	.....

TABEL VAN HET PERSONEELSVEROLOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
 Overeenkomst voor een bepaalde tijd
 Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
 Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	16	.....	16,0
210	16	.....	16,0
211	.....	.....	.....
212	.....	.....	.....
213	.....	.....	.....

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
 Overeenkomst voor een bepaalde tijd
 Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
 Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

Pensioen
 Werkloosheid met bedrijfstoeslag
 Afdanking
 Andere reden
 het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de onderneming

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	12	.....	12,0
310	12	.....	12,0
311	.....	.....	.....
312	.....	.....	.....
313	.....	.....	.....
340	.....	.....	.....
341	.....	.....	.....
342	1	.....	1,0
343	11	.....	11,0
350	.....	.....	.....

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	5801	6	5811	5
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	223	5812	184
Nettokosten voor de onderneming	5803	12.889	5813	5.039
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	12.889	58131	5.039
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032	.....	58132	.....
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	.....	58133	.....

Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	5821	.....	5831	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	.....	5832	.....
Nettokosten voor de onderneming	5823	.....	5833	.....

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	5841	.....	5851	.....
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842	.....	5852	.....
Nettokosten voor de onderneming	5843	.....	5853	.....

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	6	5811	5
5802	223	5812	184
5803	12.889	5813	5.039
58031	12.889	58131	5.039
58032	.....	58132	.....
58033	.....	58133	.....
5821	.....	5831	.....
5822	.....	5832	.....
5823	.....	5833	.....
5841	.....	5851	.....
5842	.....	5852	.....
5843	.....	5853	.....

**Ontex Group
Naamloze Vennootschap
Korte Keppestraat 21
9320 Erembodegem
BTW BE 0550 880 915
RPR Dendermonde
(de “Vennootschap”)**

**ENKELVOUDIG VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE NV ONTEX GROUP AAN DE
GEWONE ALGEMENE VERGADERING TE HOUDEN OP 25 MEI 2018**

1. Algemeen

De Raad van Bestuur heeft de eer u de enkelvoudige jaarrekening voor te leggen en verslag uit te brengen over ons beleid gedurende het boekjaar begonnen op 1 januari 2017 en geëindigd op 31 december 2017.

2. Inleiding

Onze teams leverden een sterke omzet op vergelijkbare basis in 2017, sterker dan onze markten, ondanks heel competitieve omstandigheden. Deze groei wordt in alle drie de productcategorieën waargenomen, en we hebben marktaandeel gewonnen in de meeste van onze markten, met inbegrip van onze toonaangevende positie in de Europese retailermerken. Onze Divisie Mature Market Retail kende een bijzonder sterke prestatie, en bevestigde de sterktes die we gedurende tientallen jaren hebben opgebouwd in deze markten na sommige tijdelijke uitdagingen in 2016.

Onze maatregelen om deze sterke groei van de omzet door te trekken naar de recurrente EBITDA compenseerden in ruime mate de aanzienlijke inputkosten en de negatieve gevolgen van de wisselkoersschommelingen en capaciteitsbeperkingen. De Braziliaanse activiteiten die we begin maart overnamen, impacteerden echter de algemene groepsrentabiliteit. Gezien de teleurstellende prestaties hebben we de nodige maatregelen getroffen en zullen dit blijven doen, en zijn we overtuigd van de lange-termijn opportuniteit voor Ontex van deze toegang tot een belangrijke markt op het vlak van persoonlijke hygiëne. Met betrekking tot de toekomst zullen we belangrijke recurrente winsten op de nettowinst en de kasstromen verkrijgen dankzij een succesvolle schuldherfinanciering.

3. Commentaar bij de jaarrekening per 31 december 2017

3.1 Boekjaar

Het boekjaar loopt van 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017, zijnde een periode van 12 maanden.

3.2 Balans

De belangrijkste rubrieken worden hierna toegelicht.

De rubriek 'Oprichtingskosten' bedraagt 2.194.975 € en omvat de kosten voor de uitgifte van de nieuwe aandelen in het kader van de kapitaalsverhogingen voltooid tijdens 2015 voor een bedrag van 771.327 € en tijdens 2017 voor een totaal bedrag van 1.423.648 €.

De rubriek 'Immateriële vaste activa' bevat voornamelijk een bedrag van 59.399.455 € aan fusiegoodwill resulterend uit de vereenvoudig van de vennootschapsstructuur in 2015. Naast de fusiegoodwill bevat deze rubriek ook nog concessies en licenties m.b.t. de SAP en Microsoft software ten belope van 12.570.024 €.

De rubriek 'Materiële vast activa' bevat een bedrag van 2.553.418 € en bestaat voornamelijk uit voor IT servers en IT gerelateerd (2.472.158 €) materiaal.

De rubriek "Financiële Vaste Activa" omvat de deelneming van Ontex Group NV in Ontex BVBA ten belope van 1.907.965.289 €. Eveneens bevat de rubriek Financiële vaste activa vorderingen op verbonden ondernemingen ten belope van 1.051.324.818 € en garanties ten belope van 150.897 € per eind 2016.

De rubriek "Handelsvorderingen" bedraagt 67.301.961 € per eind 2017 en betreffen voornamelijk gefactorde handelsvorderingen.

De rubriek "Overige vorderingen" bedraagt 52.115.977 € per eind 2017 en omvat hoofdzakelijk vorderingen op rekening courant met andere leden van de Ontex Group, welke op dagelijkse basis worden aangehouden, en waarover maandelijks interesten worden berekend.

De overlopende rekeningen op het actief omvatten hoofdzakelijk toe te rekenen intrestopbrengsten van vermelde leningen.

De rubriek "geldbeleggingen" bevat een bedrag van 29.254.624 € aan eigen aandelen. De groep heeft op 1 juni 2015 een volledig indekkingsprogramma (total return swap) geïmplementeerd voor de dekking van de programma's aangaande de op aandelen gebaseerde betalingen LTIP 2014, LTIP 2015, LTIP 2016 en LTIP 2017. Dit programma werd verlengd per 1 juni 2017. Hiervoor werden voor bovenvermeld bedrag aan eigen aandelen verworven door Ontex Group NV.

De rubriek "Kapitaal" bedraagt 823.587.466 €, vertegenwoordigd door 82.347.218 aandelen zonder nominale waarde.

Op 22 maart 2017 heeft de Raad besloten om het kapitaal te verhogen door een inbreng in natura en met de uitgifte van 7.486.110 nieuwe gewone aandelen tegen een uitgifteprijs van 29,5 € per aandeel. Bijgevolg bevestigde de Raad de verwezenlijking van een kapitaalverhoging bij wijze van inbreng in geld ten belope van 74.871.581 € (exclusief

uitgiftepremie ten belope van een bedrag van 145.968.664 €), van 748.715.886 € naar 823.587.466 € vertegenwoordigd door een totaal aantal van 82.347.218 aandelen.

De rubriek “Uitgiftepremies” bedroeg eind 2017 412.742.142 €, wat een verhoging is ten opzichte van eind 2016 naar aanleiding van de kapitaalsverhoging zoals hierboven beschreven.

De rubriek ‘Reserves’ bedraagt 321.329.248 € per eind 2017 en bestaat uit volgende reserves

- Wettelijke reserves voor een bedrag van 29.660.184 €.

Deze reserve werd in 2015 aangelegd in het kader art. 616 van het wetboek van vennootschappen. Elk jaar houdt de algemene vergadering een bedrag in van ten minste 5% van de nettowinst voor de vorming van een reservefonds. De verplichting tot deze afnemering houdt op wanneer het reservefonds 10% van het maatschappelijk kapitaal heeft bereikt.

- Onbeschikbare reserve voor eigen aandelen 29.254.624 €

Naar aanleiding van de verwerving van eigen aandelen dient de vennootschap, in het kader van art. 623 van het wetboek van vennootschappen, een onbeschikbare reserve worden gevormd, gelijk aan de waarde waarvoor de aandelen in de inventaris zijn ingeschreven, zolang de verkregen aandelen opgenomen zijn onder de activa van de balans.

- Belastingvrije reserve 675.443 €

- Beschikbare reserves 261.738.997 €

De rubriek “Voorzieningen voor risico’s en kosten” bedraagt 7.057.148 € en bevat de voorziening in het kader van het Long Term Incentive Plan (LTIP), gebaseerd op een combinatie van aandelenopties en restricted stock units. Voor meer informatie m.b.t. dit incentive plan, verwijzen we naar het remuneratieverslag in hoofdstuk 15.5 van dit verslag.

De rubriek “Schulden op meer dan één jaar” bedraagt 793.630.523 € per eind 2017 en omvat: de termijnleningen van 600.000.000 € en 150.000.000 € die werden aangegaan door Ontex Group NV; leningen verkregen van leden van de Ontex Group van 18.000.000 € en de lening aangegaan bij ING voor een bedrag van 25.630.523 € in het kader van de indekkingsprogramma (total return swap) voor de voor de op aandelen gebaseerde betalingen.

De rubriek “Schulden op ten hoogste één jaar” bevat een bedrag van 397.628.697 € en omvat voornamelijk de openstaande schuld in het kader van de factoring van alle leden van de Ontex groep (154.066.931 €), een revolving credit facility (30.000.000 €), handelsschulden ten belope van 6.284.543 €, schulden m.b.t. belastingen ten belope van 1.069.672 € en schulden m.b.t. bezoldigingen ten belope van 2.397.438 €.

De rubriek “overige schulden” bedraagt 203.810.113 € en bevat voornamelijk schulden rekening courant met andere leden van de Ontex Group (154.333.451 €). Verder bevat deze rubriek ondermeer het te betalen dividend voor een bedrag van 49.408.331 €.

De overlopende rekeningen op het passief omvatten hoofdzakelijk aan te rekenen intresten van de vermelde leningen.

3.3 Resultatenrekening

Het operationeel verlies bedraagt 22.384.497 € per eind 2017 en omvat naast beheerskosten met betrekking tot de groep in 2017 voornamelijk een afschrijving op de fusiegoodwill voor een bedrag van 29.699.728 €.

Het financieel resultaat per einde 2017 bedraagt 27.505.157 € winst. Dit is grotendeels toe te schrijven aan een dividend dat werd ontvangen van Ontex BVBA (29.933.183 €) en interesten berekend op leningen uitgegeven aan verschillende leden van de groep (33.014.618 €). Deze winst werd deels gecompenseerd door de interestlast van de vermelde schulden, de kosten verbonden aan de teugbetaling van bestaande leningen en rekening courant posities met de verschillende leden van de groep.

De vennootschap sluit het boekjaar 2017 af met een winst van 3.330.331 €.

4. Rapportering en analyse vereist volgens artikel 96 §1, 1° W. Venn.

Met betrekking tot de analyse en rapporteringverplichting zoals gesteld in artikel 96 § 1 1° van het Wetboek van Vennootschappen kan het volgende gesteld worden:

Gezien de activiteit van de vennootschap enkel bestaat uit dienstverlening binnen de Ontex groep, is de vennootschap zelf niet blootgesteld aan operationele risico's andere dan deze die gelden voor de groep. Voor een overzicht van de risico's van de groep, verwijzen we naar hoofdstuk 18 van dit verslag.

5. Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar 2017 (artikel 96 §1,2° W. Venn.)

Er zijn geen belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar 2017 te melden die een aanmerkelijke invloed zouden kunnen hebben gehad op de voorgelegde jaarrekening.

6. Omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden (artikel 96 § 1,3° W. Venn.)

Buiten anders vermeld in dit verslag, hebben er zich geen omstandigheden voorgedaan die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden.

7. Onderzoek & ontwikkeling (artikel 96 § 1, 4° W. Venn.)

Gezien de holding activiteit van de vennootschap zijn er geen belangrijke uitgaven gedaan voor kosten van onderzoek en ontwikkeling tijdens 2017.

8. Gegevens betreffende het bestaan van bijkantoren (artikel 96 § 1, 5° W. Venn.)

De vennootschap beschikt over geen bijkantoren.

9. Financiële instrumenten (artikel 96 § 1, 8° W. Venn.)

De vennootschap gaat op groepsniveau goedgekeurde en uitgevoerde dekkingsactiviteiten aan, teneinde het interestrisico, valutarisico & het risico mbt grondstofprijzen te beheersen.

Hiertoe werd een rente CAP overeenkomst afgesloten om de interestkosten op lange termijn leningen met variabele rente, te plafonneren. In 2017 heeft de Groep beslist om indekkingscontracten voor grondstoffenprijzen en rente swap contracten aan te gaan. Het beleid aangaande de dekking werd gehandhaafd.

Eveneens heeft de groep beslist tot volledige dekking van de op aandelen gebaseerde betalingen door middel van een 'total return swap'. Het doel van dit financieel instrument is om een stijging van de aandelenkoers en het negatieve effect hiervan op toekomstige kasstromen met betrekking tot op aandelen gebaseerde betalingen in te dekken

10. Verwerving eigen aandelen

De Vennootschap bezit eigen aandelen per einde 2017 voor een bedrag van 29.254.624 € en werden verworven in het kader van het indekkingsprogramma van de op eigen aandelen gebaseerde betalingen. We verwijzen hiervoor naar hoofdstuk 3.2 van het jaarverslag.

11. Verklaring deugdelijk bestuur (artikel 96 §2, 1° & 2° W. Venn.)

De Vennootschap streeft naar hoge standaarden betreffende deugdelijk bestuur en baseert zich op de Corporate Governance Code als referentiecode. De Corporate Governance Code is gebaseerd op een "pas toe of leg uit" benadering. Belgische genoteerde vennootschappen moeten handelen in overeenstemming met de Corporate Governance Code, maar kunnen afwijken van deze bepalingen, voor zover deze niet zijn opgenomen in het Wetboek van vennootschappen en op voorwaarde dat zij een rechtvaardiging voor deze afwijkingen bekendmaken in hun verklaring inzake deugdelijk bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag in overeenstemming met artikel 96 §2, 2° van het Wetboek van vennootschappen.

De Vennootschap handelt in overeenstemming met de Corporate Governance Code, behalve met betrekking tot het volgende:

- de Statuten van de vennootschap staan de Vennootschap toe af te wijken van artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen en dus mag de Vennootschap aandelen, aandelenopties en andere op aandelen gebaseerde stimulansen toekennen die definitief worden verworven binnen drie jaar na hun toekenning. De Vennootschap heeft echter nog geen gebruik gemaakt van deze machtiging en de LTIP, zowel de toekenning gedurende LTIP 2014, LTIP 2015 als de toekenning gedurende LTIP 2016 en 2017 zoals beschreven in het Remuneratieverslag, voorzien een verwervingsperiode van drie jaar voor de aandelenopties en RSUs;
- de CEO en bepaalde andere leden van het Directiecomité hebben in bepaalde omstandigheden recht op een vertrekvergoeding die hoger is dan 12 of 18 maanden loon

wanneer de Vennootschap beslist om de niet-concurrentiebedingen in de respectievelijke overeenkomsten volledig toe te passen (zie het Remuneratieverslag). Overeenkomstig artikel 554, 4de lid van het Wetboek van vennootschappen, met betrekking tot Charles Bouaziz en Artipa BVBA, met Thierry Navarre als haar vaste vertegenwoordiger, keurde de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering van 26 mei 2015 vertrekvergoedingen die in bepaalde omstandigheden hoger zijn dan 18 maanden loon, goed. De Vennootschap meent dat deze afwijkingen van de Corporate Governance Code nodig zijn om bekwame uitvoerende bestuurders en managers aan te trekken en te behouden in de competitieve context waarin de Vennootschap functioneert.

12. Kapitaal en aandeelhouders

12.1 Kapitaal en kapitaalwijzigingen

Op 31 december 2017 bedroeg het kapitaal van Ontex Group NV € 823.587.466,38, vertegenwoordigd door 82.347.218 aandelen zonder nominale waarde. Elk aandeel vertegenwoordigt $1/82.347.218^{\text{de}}$ van het kapitaal en geeft recht op één stem. De aandelen zijn genoteerd op Euronext Brussel.

Op 22 maart 2017 heeft de Raad besloten om het kapitaal te verhogen in het kader en binnen de limieten van het toegestaan kapitaal door middel van een kapitaalverhoging bij wijze van inbreng in natura zoals hieronder beschreven.

De Vennootschap is een transactie aangegaan (de "Ontex Brazil Transactie") waarbij zij, via Ontex BVBA, een volledige dochtervennootschap van de Vennootschap, en bepaalde dochtervennootschappen van Ontex BVBA, rechtstreeks of onrechtstreeks alle uitstaande aandelen heeft verworven van Falcon Distribuidora Armazenamento E Transporte, een Braziliaanse vennootschap die hygiënische wegwerpproducten vervaardigt ("Falcon").

Daaropvolgend, op 22 maart 2017, bevestigde de Raad de verwezenlijking van een kapitaalverhoging bij wijze van inbreng in natura ten belope van een bedrag van €74.871.580,58 (exclusief uitgiftepremie ten belope van een bedrag van € 145.968.664,42), van € 748.715.885,80 naar € 823.587.466,38, vertegenwoordigd door een totaal aantal van 82.347.218 aandelen.

Daarnaast keurde de Raad in 2017 een nieuwe toekenning goed onder het Long Term Incentive Plan (zoals hieronder beschreven) (de toekenning in 2016 wordt hierna beschreven als "LTIP 2017"). In 2014 keurde de Vennootschap het Long Term Incentive Plan goed, dat door Raad en de Algemene Vergadering werd goedgekeurd respectievelijk op 3 juni 2014 en 10 juni 2014 (de "Long Term Incentive Plan"), bestaande uit een combinatie van aandelenopties en restricted stock units (hierna "RSUs"). De Raad heeft eerder toekenningen goedgekeurd onder het Long Term Incentive Plan, in 2014, 2015, 2016 en 2017 (respectievelijk de "LTIP 2014" en "LTIP 2015", de Long Term Incentive Plan met inbegrip van het LTIP 2014, het LTIP 2015, LTIP 2016 en het LTIP 2017 hierna de "LTIP"). De aandelenopties en RSUs, toegekend onder het

LTIP verlenen geen aandelhoudersrechten en de aandelen die zullen worden geleverd aan de deelnemers bij uitoefening van hun aandelenopties of bij verwerving van hun RSUs zijn bestaande aandelen in de Vennootschap met alle rechten en voordelen verbonden aan zulke aandelen. Een meer gedetailleerde beschrijving van de LTIP en de LTIP 2017 wordt uiteengezet in het Remuneratieverslag.

De toekenning die Ontex in het kader van zijn LTIP verstrekt, voorzien in een wachtperiode van drie jaar.

Dienovereenkomstig zijn de toekenningen die werden verstrekt in 2014 zijn gevest vanaf 31 juli 2017. Om aan de verplichtingen uit hoofde van deze overeenkomst te voldoen, heeft Ontex gedeeltelijk een forward-purchase-overeenkomst gerealiseerd met de volgende kenmerken:

Datum	Aantal aandelen	Uitoefenprijs	Hoogste prijs	Laagste prijs
Oorspronkelijk aangegaan op 21 juli 2015	274.439	€ 29,070	28,685*	€ 25,800*

* De hoogste en laagste prijs, respectievelijk, weerspiegelt de hoogste en laagste koers van Ontex-aandelen op Euronext Brussels tijdens de periode van 1 juli 2015 en 21 juli 2015 tijdens dewelke onderliggende Ontex-aandelen door de tegenpartij onder de forward purchase-overeenkomst werden gekocht en op basis waarvan de uitoefenprijs van €27.070 werd bepaald.

Meer details over de forward purchase-overeenkomst kan teruggevonden worden in de jaarrekening, onder 7.4.6. Op basis van het bovenstaande waren er op 31 december 2017 208.291 aandelen van de Vennootschap in handen van de Vennootschap.

Op 31 december 2017 waren 11.185.038 aandelen van de Vennootschap aandelen op naam.

12.2 Evolutie aandeelhouders

Krachtens de Statuten van de Vennootschap en de Corporate Governance Charter, zijn de toepasselijke opeenvolgende drempels ingevolge de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en andere diverse bepalingen (hierna de “Wet van 2 mei 2007”) en het Koninklijk Besluit van 14 februari 2008 op de bekendmaking van belangrijke deelnemingen, vastgesteld op 3%, 5%, 7,5%, 10% en elk daaropvolgend veelvoud van 5%.

In de loop van 2017, heeft de Vennootschap de volgende transparantieverklaringen ontvangen:

Op 25 januari 2017 heeft de Vennootschap een transparantieverklaring ontvangen van Allianz Global Investors GmbH, met de vermelding dat het, op 20 januari 2017, de drempel van 3% van het totale aantal stemrechten in de Vennootschap naar beneden toe heeft overschreden naar aanleiding van een verkoop van aandelen.

Op 9 februari 2017 heeft de Vennootschap een transparantieverklaring ontvangen van BlackRock, Inc., en BlackRock Investment Management (UK) Limited, met vermelding dat zij, de drempel van 5% en 3% van het totale aantal stemrechten in de Vennootschap naar beneden toe hebben overschreden naar aanleiding van een verkoop van aandelen.

Op 2 maart 2017 heeft de Vennootschap een transparantieverklaring ontvangen van BlackRock, Inc., met vermelding dat zij, de drempel van 3% van het totale aantal stemrechten in de Vennootschap naar beneden toe hebben overschreden naar aanleiding van een verkoop van aandelen.

Op 20 juni 2017 heeft de Vennootschap een transparantieverklaring ontvangen van Allianz Global Investors GmbH met de vermelding dat het, 2.521.427 aandelen in de Vennootschap hield en daarmee de drempel van 3% van het totale aantal stemrechten in de Vennootschap heeft overschreden tot 3,06%.

Op 22 juni 2017 heeft de Vennootschap een transparantieverklaring ontvangen van Norges Bank met de vermelding dat het, de drempel van 3% van het totale aantal stemrechten in de Vennootschap naar beneden toe heeft overschreden.

Op 30 juni 2017 heeft de Vennootschap een transparantieverklaring ontvangen van Black Creek Investment Management Inc. met de vermelding dat het, 2.612.528 aandelen in de Vennootschap hield en daarmee de drempel van 3% van het totale aantal stemrechten in de Vennootschap heeft overschreden tot 3,17%.

Op 3 oktober 2017 heeft de Vennootschap een transparantieverklaring ontvangen van Aviva plc met de vermelding dat het, de drempel van 3% van het totale aantal stemrechten in de Vennootschap naar beneden toe heeft overschreden.

Wij verwijzen naar onze website voor de transparantieverklaringen ontvangen na 31 december 2017¹.

Aandeelhoudersstructuur

Gelet op de transparantieverklaringen ontvangen door de Vennootschap, was de aandeelhoudersstructuur van de Vennootschap op 31 december 2017² als volgt:

Aandeelhouders	Aandelen	% ³	Datum overschrijding drempel
Groupe Bruxelles Lambert SA ²	11.239.897	15,01 %	17 mei 2016
Janus Capital Management LCC	3.424.055	4.75 %	10 november 2015
The Pamajugo Irrevocable Trust	2.722.221	3.64 %	29 februari 2016
Black Creek Investment Management Inc.	2.612.528	3.17 %	27 juni 2017
Allianz Global Investors GmbH	2.521.427	3.06 %	16 juni 2017
AXA Investment Managers SA	2.053.236	3.02 %	7 augustus 2014

¹ Updates na 31 december 2016 zijn raadpleegbaar op onze website, <http://www.ontexglobal.com/ShareInformation>

² Het exacte percentage van GBL per 31 december 2017 bedraagt 19,98 % .).

³ Percentage gebaseerd op het aantal uitstaande aandelen in het kapitaal van de Vennootschap op het ogenblik van de verklaring.

13. Verhandelings- en Communicatiereglement

Op 3 juni 2014, heeft de Raad het Ontex Verhandelings- en Communicatiereglement (hierna het “Verhandelings- en Communicatiereglement”) goedgekeurd zoals voorgeschreven door bepaling 3.7 van de Corporate Governance Code. Het Verhandelings- en Communicatiereglement is vervolgens gewijzigd op 2 april 2015 en meest recent op 28 juni 2016. Het Verhandelings- en Communicatiereglement beperkt transacties in financiële instrumenten van Ontex Group NV door leden van de Raad en het van het Directiecomité en door bepaalde senior werknemers van de Ontex groep gedurende gesloten en sperperiodes. Het Verhandelings- en Communicatiereglement regelt ook de interne goedkeuring van voorgenomen transacties, alsook de bekendmaking van uitgevoerde transacties via een kennisgeving aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, en bekendmaking van voorkennis. De Corporate Legal Counsel is de Compliance Officer ten behoeve van het Verhandelings- en Communicatiereglement.

14. Risico management en interne controle mechanisme (artikel 96 §2, 13° W. Venn.)

14.1 Inleiding

De Ontex groep voert een systeem voor risicobeheer en -controle uit in overeenstemming met het Wetboek van vennootschappen en de Corporate Governance Code.

De Ontex groep wordt in het kader van haar bedrijfsactiviteiten blootgesteld aan een brede waaier van risico's die de bedrijfsdoelstellingen kunnen beïnvloeden of ertoe leiden dat de bedrijfsdoelstellingen niet bereikt worden. Deze risico's beheren is een belangrijke taak van de Raad (met inbegrip van het Audit- en Risicocomité), het directiecomité en alle andere medewerkers met leidinggevende verantwoordelijkheden.

Het risicobeheer- en controlesysteem is ontworpen om de volgende doelstellingen te bereiken:

- het realiseren van de doelstellingen van de Ontex groep;
- het realiseren van operationele efficiëntie;
- het verzekeren van correcte en stipte financiële verslaggeving; en
- het naleven van de toepasselijke wetten en richtlijnen.

14.2 Controle-omgeving

14.2.1 Drie verdedigingslinies

De Ontex groep past het model van de drie verdedigingslinies (*‘three lines of defense’*) toe om binnen het gebied van risico en controle de rollen, verantwoordelijkheden en toerekenbaarheid te verduidelijken en om de communicatie hieromtrent te optimaliseren. Het ‘drie verdedigingslinies’ model omvat volgende linies ter verdediging tegen risico's:

- De eerste verdedigingslinie: in eerste instantie is het lijnmanagement verantwoordelijk om de dagdagelijkse risico's te beoordelen en om er voor te zorgen dat voldoende controles geïmplementeerd worden om deze risico's af te dekken.
- De tweede verdedigingslinie: toezichtfuncties zoals de financiële afdeling, de kwaliteitsafdeling, compliance, fiscale en de juridische afdeling houden toezicht op en bekijken het risicobeheer uitgevoerd door de eerste verdedigingslinie op kritische wijze. De actoren van de tweede verdedigingslinie zetten ook de algemene lijnen uit en werken het risicobeheer- en controlesysteem uit.
- De derde verdedigingslinie: onafhankelijke zekerheidsverschaffers zoals interne en externe audit beoordelen het risicobeheerproces zoals uitgevoerd door de eerste en tweede verdedigingslinie.

14.2.2 Beleid, procedures en processen

De Ontex groep promoot een omgeving waarin haar doelstellingen en strategie in een gecontroleerde manier nagestreefd worden. Deze omgeving wordt gecreëerd door de implementatie in het gehele bedrijf van beleidslijnen, procedures en processen zoals de Ontex waarden, de Ontex Gedragscode, het Anti-Omkoop Beleid, het Mededingingsbeleid, het Kwaliteitsmanagementsysteem en de Delegatie van Autoriteiten principes. Het Directiecomité staat volledig achter deze initiatieven. De werknemers worden op regelmatige basis geïnformeerd en getraind in deze materie om zo een voldoende hoog niveau van risicobeheer en -controle te kunnen garanderen op alle bedrijfsniveaus.

14.2.3 Groep wijde ERP system

De belangrijke vennootschappen werken op hetzelfde groepswijde ERP systeem, dat centraal wordt beheerd. Dit systeem bevat de rollen en verantwoordelijkheden gedefinieerd op het niveau van de Ontex groep. Door middel van dit systeem worden de belangrijkste stromen gestandaardiseerd en de belangrijkste controles afgedwongen. Het systeem maakt ook gedetailleerde monitoring van activiteiten en directe toegang tot de gegevens mogelijk.

14.2.4 Risicobeheer

Doeltreffend risicobeheer begint met het identificeren en beoordelen van de risico's verbonden met de bedrijfsvoering van de Vennootschap en externe factoren. Eenmaal de relevante risico's zijn geïdentificeerd, streeft de Vennootschap ernaar om zulke risico's met de nodige voorzichtigheid te beheren en te minimaliseren, erkentelijk voor het feit dat bepaalde berekende risico's nodig zijn om te verzekeren dat de Ontex groep zijn doelstellingen blijft behalen en waarde blijft creëren voor haar belanghebbenden.

Alle werknemers van de Ontex groep zijn verantwoordelijk voor de tijdige identificatie en kwalitatieve beoordeling van de risico's binnen zijn of haar verantwoordelijkheidsgebied.

De Ontex groep heeft zijn belangrijkste bedrijfsrisico's geïdentificeerd en geanalyseerd zoals gedocumenteerd in het Strategisch Rapport in dit jaarverslag. Deze bedrijfsrisico's worden doorgegeven aan de verschillende managementniveaus.

14.2.5 Controleactiviteiten

Er zijn controlemaatregelen van kracht om het effect van de risico's op het vermogen van de Ontex groep om zijn doelstellingen te behalen tot een minimum te beperken. Deze controleactiviteiten zijn ingebed in de belangrijkste bedrijfsprocessen en –systemen van de Ontex groep, om te kunnen garanderen dat de respons op risico's en de algemene doelstellingen van de Ontex groep zoals vooropgesteld worden uitgevoerd. Op alle niveaus en binnen alle afdelingen van het bedrijf worden controles georganiseerd. In 2016 werd een Interne Controle Manager aangesteld om de verdere ontwikkelingen van de controle activiteiten op een gestructureerde manier te vergemakkelijken.

Op belangrijke compliance aspecten wordt voor de hele Ontex groep toegezien door een team van Local Compliance Coordinators, de Legal Compliance Manager en het Compliance Steering Comité. De Legal Compliance Manager biedt ondersteuning bij de toepassing van duidelijke processen en procedures die te maken hebben met (i) de ethische code en het Anti-Omkoop Beleid, (ii) het Mededingingsbeleid, en (iii) handel met voorkennis, het Verhandelings- en Communicatiereglement en andere noteringsverplichtingen. Het Compliance Steering Comité is samengesteld uit de CFO, de Group HR Director, de Group General Counsel en de Legal Compliance Manager en komt op regelmatige basis samen om te beraadslagen en beslissen over compliance aangelegenheden en actieplannen. Het Compliance Steering Comité brengt verslag uit van zijn activiteiten aan het Directiecomité.

Naast deze controleactiviteiten wordt er een verzekeringsprogramma toegepast voor bepaalde risicocategorieën die niet geabsorbeerd kunnen worden zonder een aanzienlijk effect op de balans van de Vennootschap.

14.2.6 Informatie en communicatie

De Ontex groep erkent het belang van tijdige, complete en juiste communicatie en informatie zowel top-down als bottom-up. De Ontex groep heeft daarom een aantal maatregelen in voege om onder andere:

- de vertrouwelijkheid van informatie te waarborgen;
- duidelijkheid communicatie over bevoegdheden en verantwoordelijkheden;
- belanghebbenden tijdig op de hoogte te brengen van externe en interne veranderingen die een invloed hebben op hun verantwoordelijkheidsgebied.

14.2.7 Monitoring van controlemechanismen

Monitoring mechanismen zorgen er voor dat de interne controles efficiënt blijven werken.

De kwaliteit van het systeem voor risicobeheer en –controle van Ontex groep wordt geëvalueerd door de volgende actoren:

- Interne Audit. De taken en verantwoordelijkheden die toegewezen worden aan Interne Audit, worden bepaald in het Internal Audit Charter, dat goedgekeurd werd door het Audit- en Risicocomité. De belangrijkste taak van de Interne Audit afdeling zoals gedefinieerd in het Internal Audit Charter is “de organisatie een toegevoegde waarde bieden door op een gedisciplineerde en systematische manier het interne controlemechanisme te evalueren en aanbevelingen te maken om dit mechanisme te verbeteren”.
- Externe Audit. In de context van zijn controle van de jaarrekening, concentreert de commissaris zich op het ontwerp en de doeltreffendheid van interne controles en systemen relevant voor de voorbereiding van de jaarrekening. Het resultaat van de audits, met inbegrip van werk op interne controles, wordt gerapporteerd aan het Audit- en Risicocomité en gedeeld met Interne Audit.
- Het Audit- en Risicocomité. De Raad en het Audit- en Risicocomité dragen de eindverantwoordelijkheid voor interne controle en risicobeheer. Voor meer gedetailleerde informatie over de samenstelling en werking van het Audit- en Risicocomité wordt er verwezen naar hoofdstuk 0 van dit jaarverslag.

14.2.8 Risicobeheer en interne controle met betrekking tot het proces van financiële rapportering.

De Finance en Accounting Manual zorgt voor een nauwkeurige en consistente toepassing van de boekhoudregels binnen de Ontex groep.

Op kwartaalbasis wordt er een bottom-up risico analyse uitgevoerd om de huidige risicofactoren te identificeren. Actieplannen worden gedefinieerd voor alle belangrijke risico's. Specifieke identificatieprocedures voor financiële risico's zijn van kracht met als doel de volledigheid van de financiële voorzieningen te garanderen.

De accounting teams zijn verantwoordelijk voor het aanleveren van de financiële cijfers, terwijl de controleteams de correctheid van deze cijfers controleren. Deze controles omvatten coherentietests door vergelijkingen met historische en budgetcijfers, evenals steekproeven van transacties op basis van de materialiteit ervan.

Er zijn specifieke interne controleactiviteiten met betrekking tot financiële rapportering in voege, waaronder het gebruik van een periodieke sluitings- en rapporteringscontrolelijst. Deze controlelijst zorgt voor een duidelijke communicatie van tijdslijnen, garandeert de volledigheid van taken en staat in voor een correcte toewijzing van verantwoordelijkheden.

De uniforme rapportering van financiële informatie doorheen de Ontex groep zorgt voor een consistente informatiestroom. Hierdoor kunnen mogelijke anomalieën geïdentificeerd

worden. Het groepswijde ERP systeem en functionaliteiten voor het beheer van informatie staan het centrale controlling team toe om rechtstreeks toegang te hebben tot uitgesplitste financiële en niet-financiële informatie.

In samenspraak met de Raad en het Directiecomité wordt er een externe financiële agenda opgesteld. Deze agenda wordt openbaar gemaakt aan de externe belanghebbenden. Met deze externe financiële rapportering wil de Ontex groep zijn belanghebbenden de informatie bieden die zij nodig hebben om doordachte beslissingen te kunnen nemen. De financiële kalender kan geraadpleegd worden op <http://www.ontexglobal.com/calendar>.

15. Remuneratieverslag

15.1 Remuneratiebeleid en procedure voor de Raad van Bestuur

De verloning van de niet-uitvoerende leden van de Raad werd aangepast bij besluit van de aandeelhoudersvergadering van 25 mei 2016 op voorstel van de Raad van Bestuur en op aanbeveling van het Bezoldigings- en Benoemingscomité. Het remuneratiebeleid houdt rekening met de verantwoordelijkheden en de inzet van de leden van de Raad ten aanzien van de ontwikkeling van de Ontex groep, en is bedoeld om personen die beschikken over de nodige ervaring en competenties voor deze rol aan te trekken en te behouden.

Overeenkomstig dit besluit van de aandeelhouders, werd volgend remuneratiebeleid goedgekeurd:

- Vaste vergoeding niet-uitvoerende leden van de Raad: € 60.000 per jaar voor elk niet-uitvoerend lid van de Raad, met uitzondering van de Voorzitter van de Raad van Bestuur;
- Aanwezigheidsvergoeding niet-uitvoerende leden van de Raad: € 2.500 per aanwezigheid op een vergadering van de Raad voor elk niet-uitvoerend lid van de Raad, met uitzondering van de Voorzitter van de Raad van Bestuur;
- Vaste vergoeding voor de Voorzitter van de Raad: € 120.000 per jaar betaald aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur;
- Aanwezigheidsvergoeding Voorzitter Raad: € 5.000 betaald aan de voorzitter van de Raad van Bestuur per aanwezigheid op een vergadering van de Raad;
- Aanwezigheidsvergoeding voor Comitéleden (Bezoldigings- en Benoemingscomité, respectievelijk Audit en Risico-comité): € 2.500 per aanwezigheid op een vergadering van een comité betaald aan elk niet-uitvoerend lid van een comité, met uitzondering van de voorzitter van het betrokken comité;
- Vaste vergoeding voor de voorzitter van een comité (Bezoldigings- en Benoemingscomité, respectievelijk Audit en Risico-comité): € 10.000 per jaar betaald aan de voorzitter van het betrokken comité; en
- Aanwezigheidsvergoeding voor de Voorzitter van een comité (Bezoldigings- en Benoemingscomité, respectievelijk Audit en Risico-comité): € 4.000 per aanwezigheid in een vergadering aan de voorzitter van elk comité in de hoedanigheid van voorzitter van het betrokken comité.

Deze vergoedingen zijn exclusief enige van toepassing zijnde BTW.

Daarnaast genieten de Niet-Uitvoerende Bestuurders van dekking onder de D&O Polis, beschreven in hoofdstuk 15.6 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

Het remuneratiebeleid voor de Uitvoerende Bestuurders wordt toegelicht in hoofdstuk 15.2 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur. Geen enkele van de Uitvoerende Bestuurders ontving enige bestuurdersvergoeding.

Het remuneratiebeleid zal op regelmatige basis door het Bezoldigings- en Benoemingscomité worden geëvalueerd, in lijn met de gangbare marktvoorwaarden voor beursgenoteerde bedrijven in België en bedrijven van vergelijkbare grootte in een gelijkaardige FMCG markt.

2017 Niet-Uitvoerend Bestuurder vergoeding overzicht (per lid)

Naam	Functie	Vergoeding (in EUR)
Revalue BVBA, Vertegenwoordigd door Luc Missorten	Voorzitter van de Raad, Onafhankelijk Bestuurder	200.000
Inge Boets BVBA, Vertegenwoordigd door Inge Boets	Voorzitter van het Audit- en Risicocomité, Onafhankelijk Bestuurder	131.500
Tegacon Suisse GmbH, Vertegenwoordigd door Gunnar Johansson	Voorzitter van het Bezoldigings- en Benoemingscomité, Onafhankelijk Bestuurder	128.500
Uwe Kruger	Onafhankelijk Bestuurder	85.000
Juan Gilberto Marín Quintero ⁽¹⁾	Niet-Uitvoerend Bestuurder	87.500
Regi Aalstad	Onafhankelijk Bestuurder	42.500
Michael Bredael	Niet-Uitvoerend Bestuurder	42.500

⁽¹⁾ Op aanbeveling van het Bezoldigings- en Benoemingscomité en op voorstel van de Raad werd Michael Bredael benoemd als Niet-Uitvoerend Bestuurder en Regi Aalstad als Onafhankelijk Bestuurder op de Algemene Vergadering van 24 mei 2017.

15.2 Remuneratiebeleid en procedure voor het Directiecomité

Het remuneratiebeleid van de Vennootschap voor het Executive Management Team is ontwikkeld met het oog op het aantrekken, motiveren en behouden van getalenteerde managers, die over de nodige motivatie en energie beschikken om resultaten in lijn met onze groeiambities te realiseren. Het remuneratiebeleid is erop gericht een prestatiegerichte cultuur te creëren om winstgevende groei op lange termijn te realiseren. Groei wordt gedefinieerd in termen van financiële groei, maar ook in termen van organisatorische transformatie en ontwikkeling van medewerkers. Om dit doel te bereiken, worden de leden van het Executive Management Team zowel geëvalueerd op basis van het behalen van de financiële doelstellingen, als op basis van doelstellingen die betrekking hebben op de ontwikkeling van medewerkers.

De structuur van het loonpakket voor het Executive Management Team is gebaseerd op de volgende principes:



De basisbezoldiging van de leden van het Executive Management Team wordt elk jaar door het Bezoldigings- en Benoemingscomité herzien. De aanpassingen, na goedkeuring door de Raad, gaan in op 1 januari van elk jaar. Als onderdeel van deze jaarlijkse oefening, neemt het Bezoldigings- en Benoemingscomité de volgende elementen in overweging:

- de gemiddelde loonsverhoging in het land waar het lid is tewerkgesteld;
- de marktpositionering van het loonpakket van het lid;
- de verschillen in ervaring en senioriteit van elk lid;
- veranderingen in de verantwoordelijkheden en de omvang van de functie van elk lid; en
- de evaluatie van de individuele prestaties van het lid.

De korte termijn variabele verloning (of "bonus") op doelniveau (of "Target") van de leden van het Executive Management Team bedraagt ten minste 50% van hun vaste basisbezoldiging. Het target percentage is afhankelijk van het niveau van de functie van elk lid. Een belangrijk deel van de bonus wordt gekoppeld aan de prestaties van de groep en de divisies, en het

bereiken van de vooropgestelde groeidoelstellingen. De aandeelhoudersvergadering heeft de Vennootschap gemachtigd om af te wijken van de vereisten met betrekking tot de variabele bezoldiging van artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen, zoals vastgesteld in artikel 30 van de Statuten en zoals verder beschreven in hoofdstuk 11 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

De samenstelling van de bonus is als volgt:

- 70% van de bonus (80% voor de CEO) wordt collectief bepaald aan de hand van financiële doelstellingen noodzakelijk voor het realiseren van het lange termijn plan en de groeiambities van de Vennootschap. Voor de General Managers van de divisies wordt deze 70% opgedeeld in 35% groeps- en 35% divisiedoelstellingen. In 2017 waren deze doelstellingen omzet, EBITDA en vrije kasstroom. De Raad van Bestuur legt deze doelstelling vast. De uitbetaling van dit deel van de bonus is gebaseerd op het al dan niet realiseren van deze collectieve doelstellingen. Indien de realisatie van deze doelstellingen lager is dan 90% van de vooropgestelde targets, wordt er geen bonus uitgekeerd. De maximale uitbetaling op basis van financiële doelstellingen bedraagt 150%.
- 30% van de bonus (of 20% voor de CEO) wordt individueel bepaald aan de hand van individuele zakelijke doelstellingen, alsook persoonlijke doelstellingen en doelstellingen die betrekking hebben op de ontwikkeling van medewerkers. Aan het begin van elk prestatiejaar worden deze door elk lid van het Executive Management Team vastgelegd na overleg met de CEO en de Voorzitter van de Raad. De doelstellingen van de CEO worden overeengekomen met de Voorzitter van de Raad. Dit deel van de bonus wordt berekend op basis van de evaluatie van de prestaties van elk lid van het Executive Management Team op het einde van het jaar. De prestatiescores worden aanbevolen door de CEO en goedgekeurd door de Raad, op aanbevelen van het Bezoldigings- en Benoemingscomité. De prestatiescore voor de CEO wordt aanbevolen door de Voorzitter van de Raad, na overleg met het Bezoldigings- en Benoemingscomité, en wordt goedgekeurd door de Raad. De uitbetaling van dit deel van de bonus bedraagt eveneens maximaal 150%.

15.3 Vaste en korte termijn variabele bezoldiging in 2017 van de CEO (totale kost)

- Vaste basisbezoldiging: €915.456
- 2017 korte termijn variabele bezoldiging (betaald in 2018): €357.028
- Totaal van de overige componenten van de bezoldiging (medische verzekering, bedrijfswagen): €64.794

Er zijn geen bijdragen voor pensioen of andere componenten van bezoldiging in de betekenis van Artikel 96, § 3,6°, c) en d) van het Wetboek van vennootschappen, met uitzondering van de toekenning van het Lange Termijn Incentive Plan beschreven onder hoofdstuk 15.5 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur, en de D&O Polis beschreven onder hoofdstuk 15.6 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

De beoordeling van de prestaties is gebaseerd op geauditeerde resultaten en de evaluatie door de Raad van de individuele prestaties van de CEO. Er is geen spreiding in de tijd voor de bonus noch een terugvorderingsrecht indien deze bonus uitbetaald zou zijn op basis van

onjuiste financiële gegevens. De daling van 2017 ten opzichte van 2016 is het gevolg van een lagere korte termijn variabele bezoldiging

15.4 Vaste en korte termijn variabele bezoldiging in 2017 van de overige leden van het Directiecomité (totale kost)

- Totaal van de vaste basisbezoldigingen: €4.265.756
- Totaal van de 2017 korte termijn variabele bezoldiging (betaald in 2018): €1.186.902
- Totaal van de bijdragen voor pensioen (in een vaste bijdrageregeling) en bijdragen voor levensverzekering: €352.315
- Totaal van de overige componenten van de bezoldiging (medische verzekering, bedrijfswagens, enz.): €235.603

Daarnaast genieten de leden van het Executive Management Team van de D&O Polis, beschreven in hoofdstuk 15.6 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

De beoordeling van de prestaties is gebaseerd op geauditeerde resultaten en de aanbeveling van de CEO betreffende de evaluatie van de individuele prestaties van de leden van het Executive Management Team. Er is geen spreiding in de tijd voor de bonus noch een terugvorderingsrecht indien deze bonus uitbetaald zou zijn op basis van onjuiste financiële gegevens. De cijfers zijn gebaseerd op de effectief uitbetaalde vergoedingen, rekening houdend met de datum van indiensttreding bij de Vennootschap. De daling in 2017 ten opzichte van 2016 is het gevolg van een lagere korte termijn variabele bezoldiging.

15.5 2017 Lange Termijn Incentives

In juni 2017 implementeerde de Vennootschap de LTIP 2017, die bestaat uit een combinatie van aandelenopties en RSUs.

Een RSU is het recht om per verworven RSU één aandeel in de Vennootschap gratis te verkrijgen. De RSUs worden verworven na ten minste drie jaar volgend op de toekenningsdatum.

Een aandelenoptie geeft het recht om per verworven optie één aandeel in de Vennootschap tegen een vooraf vastgestelde uitoefenprijs te kopen van de Vennootschap en gedurende een vooraf vastgestelde looptijd. De aandelenopties kunnen pas uitgeoefend worden na ten minste drie jaar volgend op de toekenningsdatum, in overeenstemming met het principe vervat in artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen.

Het verwerven van de aandelenopties en RSUs is onderworpen aan bepaalde voorwaarden, zoals de vereiste dat de deelnemer in dienst blijft tot op de verwervingsdatum. De koers van het aandeel tussen de toekenningsdatum en de verwervingsdatum of de uitoefendatum is vastgesteld als de relevante prestatie-indicator en het verwerven van de LTIP 2017 hangt bijgevolg niet af van bijkomende specifieke prestatiegerelateerde voorwaarden.

Het aantal toegekende RSUs en aandelenopties per lid van het Executive Management Team voor 2017 alsook het aantal RSUs en aandelenopties die in 2017 zijn gevest kan als volgt worden samengevat:

	# RSU's		# Stock Options	
	Toegekend in 2017	Gevest in 2017	Toegekend in 2017	Gevest in 2017
Charles Bouaziz	10.368	7.868	45.052	38.930
Philippe Agostini	3.098	1.484	13.463	7.343
Özgür Akyildiz	2.716	1.822	11.801	9.018
Amselem, Armando	3.425	0	14.882	0
Laurent Bonnard	2.443	1.491	10.616	7.379
Astrid De Lathauwer	2.430	1.399	10.559	6.922
Annick De Poorter	2.144	1.329	9.316	6.576
Martin Gärtner	1.891	1.124	8.218	5.561
Xavier Lambrecht	2.711	1.498	11.779	7.414
Thierry Navarre	4.828	3.359	20.979	16.620
Oriane Perreaux	1.705	980	7.408	4.849
Jacques Purnode	4.327	2.980	18.802	14.747
Mauricio Troncoso	3.322	0	14.436	0
Thierry Viale	1.942	1.427	8.440	7.061

15.6 D&O Polis

Ontex Group NV heeft een verzekeringspolis afgesloten voor bestuurders en functionarissen (de "D&O Polis") die vorderingen dekt die ingesteld zouden kunnen worden tegen verzekerde personen, behoudens bepaalde uitzonderingen. Verzekerde personen zijn, onder andere, natuurlijke personen die kwalificeren als (i) bestuurder of functionaris of (ii) werknemer die in een leidinggevende of toezichthoudende hoedanigheid van Ontex Group NV en/of van een van haar dochterondernemingen handelt.

15.7 Vertrekvergoedingen

Charles Bouaziz, Artipa BVBA (Thierry Navarre) en Cepholli BVBA (Jacques Purnode) kunnen aanspraak maken op een opzeggingsvergoeding die overeenstemt met 12 (3 voor Cepholli) maanden vaste remuneratie plus bonus en een niet-concurrentie- (en/of additionele beëindigings-) vergoeding tot 12 maanden vaste remuneratie.

De andere leden van het Directiecomité hebben verschillende contractuele beëindigingsbepalingen die afhangen van hun persoonlijke situatie en (zo van toepassing) locatie van tewerkstelling, waarbij de contractuele vertrekvergoedingen evenwel (contractueel) worden gelimiteerd op binnen de grenzen van artikel 554 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen. De maximale vergoeding uit de combinatie van het contractueel niet-concurrentiebeding en de van toepassing zijnde contractuele

beëindigingsvergoeding(en) bedraagt 18 maanden. Bijgevolg zijn alle contractuele beëindigingsbepalingen, zoals in de tabel onder gespecificeerd, in lijn met de Belgische corporate governance bepalingen.

Naam	Contractuele opzegbepaling	Contractuele niet-concurrentie en/of bijkomende opzegvergoeding
Astrid De Lathauwer, Laurent Bonnard, Marex BVBA (Xavier Lambrecht), Oriane Perreaux, Philippe Agostini, Thierry Viale, Mauricio Troncoso, Özgür Akyildiz	3 maanden	12 maanden
Annick De Poorter	3 maanden	15 maanden
Martin Gärtner	12 maanden	6 maanden
Armando Amselem	90 kalenderdagen	9 maanden

15.8 Informatie over het remuneratiebeleid in de komende twee jaar

In 2015 en 2016 heeft het Bezoldigings- en Benoemingscomité de competitiviteit van het volledige bezoldigingsbeleid van de verschillende niveaus van de organisatie onderzocht.

Het Comité beoordeelde en besprak eveneens een uitvoerige vergelijkende studie gedaan in alle landen van de Ontex groep door Mercer, een wereldwijd adviesbureau gespecialiseerd in extra-legale voordelen zoals medische verzekeringen, overlijdens- en arbeidsongeschiktheidsverzekeringen, en pensioenplannen. Op basis van de resultaten van deze studie werd een stappenplan ontwikkeld voor die landen waar de huidige voordelen lager zijn dan de mediaan van de lokale markt.

In 2017 contacteerde het Bezoldigings- en Benoemingscomité Willis Towers Watson, een wereldwijd adviesbureau inzake executive verloning, om de verloningspolitiek van Ontex te onderzoeken. Deze studie beoordeelde de competitiviteit van elk remuneratiecomponent van de leden van het Executive Management Team van Ontex, in vergelijking met:

- Een steekproef van ondernemingen die actief zijn in de FMCG sector en een vergelijkbare grootte hebben (wat betreft omzet en aantal werknemers) voor wat betreft de volledige rechtstreekse bezoldiging (totale target cash vergoeding plus de verwachte waarde van lange termijn incentives).
- BEL20 als een validatie van de marktwwaarden afkomstig uit de internationale referentiegroep, en als referentiekader voor de voornaamste extralegale voordelen en pensioenen en gerelateerde risicovoordelen.

Deze studie toonde aan dat Ontex achterop liep tegenover de referentiegroep voor een aantal leden van het Executive Management Team. Het comité heeft daarom besloten de raad van bestuur een aanpassing van het remuneratiepakket aan te bevelen voor een aantal leden van het Executive Management Team om de bezoldigingsniveaus beter in overeenstemming te brengen met de mediaan van de markt. Deze aanpassingen worden in een aantal gevallen gespreid over meerdere jaren.

Het Bezoldigings- en Benoemingscomité heeft eveneens besprekingen aangevat betreffende een mogelijke wijziging van het lange termijn incentives plan (LTIP) vanaf 2019. Het huidige LTIP werd goedgekeurd voor een periode van 5 jaar die afloopt in 2018. In de loop van 2018 zal het Bezoldigings- en Benoemingscomité een aanbeveling doen voor een nieuw LTIP. Het Comité zal in deze context nagaan hoe de uitbetaling van het LTIP op de meest optimale wijze kan worden afgestemd op de lange termijn prestaties van de onderneming.

16 Samenstelling en werking van de bestuursorganen en hun comités (artikel 96 §2, 5° W. Venn.)

16.1 Samenstelling Raad van Bestuur

Krachtens de Corporate Governance Code moet minstens de helft van de bestuurders niet-uitvoerend zijn en moeten minstens drie bestuurders onafhankelijk zijn overeenkomstig de criteria vervat in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen en de Corporate Governance Code. De samenstelling van de Raad op 31 december 2017 was in overeenstemming met deze aanbevelingen.

Op 31 december 2017 was de Raad samengesteld als volgt:

Naam	Mandaat	Andere posities per 2017	Mandaat sinds	Mandaat vervalt
Revalue BVBA, met vaste vertegenwoordiger Luc Missorten	Voorzitter, Onafhankelijk Bestuurder	Barco NV, Corelio NV, GIMV, Recticel NV, Scandinavian Tobacco Group	2014	2018
Regi Aalstad	Onafhankelijk Bestuurder	A Drop in the Ocean	2017	2021
Inge Boets BVBA, met vaste vertegenwoordiger Inge Boets	Onafhankelijk Bestuurder	Euroclear plc, Econopolis Wealth Management NV, QRF Management NV, La Scoperta BVBA, VZW Altijd Vrouw, Van Breda Risk & Benefits	2014	2018
Charles Bouaziz	Chief Executive Officer	ESSEC Business School Alumni, Les Amis de Vaulserre et du Trieves, PAI partners	2014	2018
Michael Bredael	Niet-uitvoerend bestuurder		2017	2021
Tegacon Suisse GmbH, met vaste vertegenwoordiger Gunnar Johansson	Onafhankelijk Bestuurder	Laeringsverkstedet AS	2014	2018
Uwe Krüger	Onafhankelijk bestuurder	SUSI Partners, Aggreko plc, Swiss Nuclear Commission	2014	2018

Artipa BVBA, met vaste vertegenwoordig er Thierry Navarre	Chief Operating Officer		2014	2018
Cepholli BVBA, met vaste vertegenwoordig er Jacques Purnode	Chief Financial Officer	John Martin's Breweries	2014	2018
Juan Gilberto Marin Quintero	Niet uitvoerend bestuurder	Lid van de World Economic Forum	2016	2020

Jonas Deroo werd benoemd als secretaris door de Raad op 8 mei 2015.

De volgende paragrafen bevatten biografische informatie over de huidige leden van de Raad, inclusief informatie over andere door deze leden uitgeoefende bestuursmandaten.

Luc Missorten, Onafhankelijk Bestuurder, Voorzitter. Luc Missorten werd benoemd als Onafhankelijk Bestuurder van Ontex Group NV met ingang van 30 juni 2014. Op 10 april 2015 werd Luc Missorten benoemd als Voorzitter, ter vervanging van Paul Walsh. Revalue BVBA, met Luc Missorten als vaste vertegenwoordiger, werd op 26 mei 2016 benoemd tot Onafhankelijk Bestuurder als vervanging van Luc Missorten die ontslag nam.

Luc Missorten heeft een diploma in de rechten aan de Katholieke Universiteit Leuven, een Certificate of Advanced European Studies aan het Europacollege in Brugge en een LL.M aan de University of California, Berkeley behaald.

In het verleden was Luc Missorten Vice President bij Citibank van 1981 tot 1990 en bekleedde hij de positie van Corporate Finance Director bij Interbrew van 1990 tot 1995. Van 1995 tot 1999 was hij CFO bij Labatt brewing company. Nadien was hij CFO bij Interbrew (nu AB Inbev) van 1999 tot en met 2003 en was hij CFO bij UCB van 2003 tot 2007. Luc Missorten was Chief Executive Officer en bestuurder bij Corelio vanaf 2007. Sinds september 2014 nam hij ontslag als Chief Executive Officer bij Corelio, maar hij blijft tot op vandaag lid van de raad van bestuur van Corelio.

Hij is momenteel Onafhankelijk Bestuurder van Barco, voorzitter van diens auditcomité en lid van diens remuneratiecomité. Daarnaast is hij een Onafhankelijk Bestuurder van GIMV, waar hij voorzitter is van het auditcomité. Luc Missorten is verder Onafhankelijk Bestuurder bij Recticel, waar hij voorzitter is van het auditcomité en lid is van het remuneratiecomité. Luc Missorten is ook onafhankelijk bestuurder bij Scandinavian Tobacco Group.

Inge Boets, Onafhankelijk Bestuurder. Inge Boets BVBA, met Inge Boets als haar vaste vertegenwoordiger, werd als Onafhankelijk Bestuurder van Ontex Group NV benoemd met

ingang van 30 juni 2014. Inge Boets is momenteel ook Voorzitter van het Audit- en Risicocomité.

Inge Boets heeft een masterdiploma in de toegepaste economie van de Universiteit van Antwerpen, België, behaald.

Inge Boets was van 1996 tot 2011 een partner bij Ernst & Young waar ze aan het hoofd stond van Global Risk en verschillende andere functies op het gebied van audit- en adviesdiensten bekleedde.

Inge Boets is momenteel tevens een onafhankelijk bestuurder bij Euroclear, Econopolis Wealth Management, VZW Altijd Vrouw, en zit de raad van bestuur van Triginta en QRF voor. Ten slotte is Inge Boets BVBA, met Inge Boets als haar vaste vertegenwoordiger, bestuurder van Van Breda Risk & Benefits en La Scoperta BVBA.

Regi Aalstad, Onafhankelijk Bestuurder. Regi Aalstad heeft meer dan 25 jaar ervaring in de internationale sector van fast moving consumer goods. Regi Aalstad bekleedde functies als Regional General Manager en Vice President bij Procter & Gamble in Azië, Europa, het Midden-Oosten en Afrika. Ze ging in 1988 werken voor P&G in Scandinavië en van 1996 tot 2014 bekleedde ze leidinggevende functies in opkomende markten. Regi Aalstad is voorzitter van de liefdadigheidsorganisatie 'A Drop in the Ocean' die vluchtelingen in Griekenland steunt. Ze geeft advies en helpt bij de oprichting van digitale start-ups vanuit Zwitserland, waar ze woont. Ze heeft ervaring als bestuurslid bij publieke toonaangevende bedrijven in de telecomsector, digitale diensten en de sanitaire sector. Regi Aalstad heeft een Master of Business Administration in International Business aan de Universiteit van Michigan, Verenigde Staten behaald.

Michael Bredael, Niet-Uitvoerend Bestuurder. Michael Bredael is Investment Officer bij Groupe Bruxelles Lambert (GBL) sinds 2016. Hij begon zijn carrière bij Towers Watson als consultant in de Verenigde Staten (Atlanta en New York) in 2003, voor hij in 2007 naar de BNP Paribas Group trok. Michael Bredael bekleedde verschillende functies op het vlak van Investment Banking bij BNP Paribas, in verschillende kantoren (New York, Parijs, Brussel en Londen) en richtte zich vooral naar grensoverschrijdende M&A-transacties. Van 2014 tot 2016 leidde hij de M&A Execution Group van BNP Paribas London. Michael Bredael heeft een masterdiploma in de toegepaste economie van EHSAL (nu KU Leuven) behaald.

Charles Bouaziz, Chief Executive Officer. Charles Bouaziz trad in dienst bij de Ontex groep in januari 2013 en is benoemd als Uitvoerend Bestuurder van Ontex Group NV met ingang van 24 april 2014.

Charles Bouaziz studeerde af aan de École Supérieure des Sciences Economiques et Commerciales (ESSEC).

Vóór hij bij de Ontex groep in dienst trad, bekleedde Charles Bouaziz verschillende leidinggevende posities in de loop van zijn 25-jarige carrière in de consumentengoederensector. Het begin van zijn carrière bracht hij door bij Michelin (in Canada) en Procter & Gamble, alvorens hij in 1991 aan de slag ging bij PepsiCo. Charles Bouaziz was bij PepsiCo aanvankelijk Marketing Director voor Frankrijk en België en werd in 1996 General Manager voor Frankrijk. In 2006 werd hij General Manager van een groep landen waaronder Frankrijk, Duitsland, Italië, Zwitserland en Oostenrijk. In 2008 werd Charles Bouaziz

aangesteld als President van PepsiCo Western Europe. In 2010 ruilde hij PepsiCo in voor Monoprix, waar hij CEO werd. Charles Bouaziz trad in 2010 in dienst bij PAI Partners als lid van het sectorteam Food & Consumer Goods en later als hoofd van de Portfolio Performance Group. Verder is Charles Bouaziz ook Voorzitter van de ESSEC Business School en bekleedt hij een positie bij Les Amis de Vaulserre et du Trieves.

Gunnar Johansson, Onafhankelijk Bestuurder. Gunnar Johansson werd als Onafhankelijk Bestuurder van Ontex Group NV benoemd met ingang van 30 juni 2014. Gunnar Johansson werd benoemd als Voorzitter van het Bezoldigings- en Benoemingscomité met ingang van 10 april 2015, ter vervanging van Luc Missorten. Tegacon AS, met Gunnar Johansson als vaste vertegenwoordiger, werd op 26 mei 2016 benoemd tot Onafhankelijk Bestuurder als vervanging van Gunnar Johansson die ontslag nam.

Hij heeft een MBA van Norges Handelshøyskole in Bergen, Noorwegen behaald.

Gunnar Johansson heeft een ruime ervaring in opkomende markten en het b2b-segment binnen de sector van *fast moving consumer goods* ("FMCG"). Vóór hij Tegacon Suisse GmbH oprichtte, bekleedde hij een aantal functies bij SCA AB, een wereldwijde speler actief in de sectoren van de doekjes, dameshygiëneproducten, babyluiers en incontinentieproducten. Gunnar Johansson werkte bij SCA van 1981 tot 2009, in de laatste jaren als GlobalPresident van de Hygiene Category. Hij was ook lid van de raad van bestuur van Orkla Brands, het grootste FMCG-bedrijf in Noorwegen.

Momenteel werkt Gunnar Johansson als Senior Executive Advisor in zijn eigen bedrijf, Tegacon Suisse GmbH. Hij is ook niet-uitvoerend voorzitter van Laeringsverkstedet, Noorwegen.

Uwe Krüger, Onafhankelijk Bestuurder. Prof. Dr. Krüger werd benoemd als Niet-Uitvoerend Bestuurder van Ontex Group NV met ingang van 2 juni 2014. De benoeming van Uwe Krüger als Onafhankelijk Bestuurder werd goedgekeurd door de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering van 25 mei 2016.

Sinds 1 januari 2018 is Uwe Krüger Head of Business Services and Senior Managing Director van Temasek INTL., Singapore. Temasek is een gediversifieerde investment compay, een wereldspeler gevestigd in Singapore. Hij is een fysicus die afstudeerde van de universiteit van Frankfurt, Duitsland, met een doctoraat in complexe systeemtheorie. Hij studeerde tevens aan Columbia University (New York, VSA), de Ecole Normale Supérieure (Parijs, Frankrijk) en Harvard (Boston, VSA). Uwe Krüger spendeerde het grootste deel van zijn carrière met het leiden van ingenieurs- en consultancyorganisaties wereldwijd.

Hij begon zijn carrière bij AT Kearney, gevolgd door leiderschapsposities bij Hochtief Group in Centraal- en Oost-Europa en bij Turner International in Dallas, VSA. Meer recent was hij Chief Executive Officer van Zwitsers bedrijf Oerlikon. Hij trad in dienst bij Atkins vanuit Texas Pacific Group en Cleantech Switserland. Hij is momenteel bestuurslid bij Aggreko plc (Glasgow, Verenigd Koninkrijk), SUSI Partners (Zurich, Zwitserland) en de Zwitserse Nucleaire Commissie (Zurich, Zwitserland). Als Honorary Professor of Physics doceert hij aan de universiteit van Frankfurt (Duitsland).

Thierry Navarre, Chief Operating Officer. Thierry Navarre trad in mei 2006 in dienst bij de Ontex Groep als Group Supply Chain Director en werd in februari 2009 aangesteld als Chief Operating Officer. Artipa BVBA, met Thierry Navarre als haar vaste vertegenwoordiger, werd benoemd als Uitvoerend Bestuurder van Ontex Group NV met ingang van 24 april 2014.

Thierry Navarre heeft een diploma in Business Administration aan de École Supérieure de Commerce van Nantes (AUDENCIA), Frankrijk, en heeft eveneens een masterdiploma in Industrial Logistics aan het Institut Supérieur de Logistique Industrielle (Groupe École Supérieure de Commerce) van Bordeaux, Frankrijk behaald.

Vóór zijn carrière bij Ontex was hij tussen juli 2005 en mei 2006 Director of Strategy & Development bij InBev in Frankrijk (nu AB Inbev), en bekleedde hij tussen 2001 en 2005 andere leidinggevende managementposities in de aankoop en distributie bij InBev. Voordien bekleedde hij tussen 1997 en 2001 verschillende functies in de logistiek en distributie bij Fort James (nu Georgia Pacific) en tussen 1991 en 1997 bij Jamont (nu Georgia Pacific).

Jacques Purnode, Chief Financial Officer. Jacques Purnode trad in dienst bij de Ontex groep in augustus 2013 en Cephulli BVBA, met Jacques Purnode als haar vaste vertegenwoordiger, werd benoemd als Uitvoerend Bestuurder van Ontex Group NV met ingang van 24 april 2014.

Jacques Purnode heeft een diploma burgerlijk ingenieur in metaalkunde en een Master of Business Administration behaald aan de Université de Liège, België.

Voor hij bij de Ontex groep in dienst trad, bekleedde Jacques Purnode een aantal leidinggevende posities bij AB InBev, zowel in financiële functies als op het gebied van IT. Vanaf 2007 werkte hij voor Coca Cola Enterprises, Inc. in Londen, het meest recent als CFO voor Europa. Jacques Purnode bekleedt momenteel ook een positie in John Martin's Breweries.

Juan Gilberto Marín Quintero, Niet-Uitvoerend Bestuurder. Juan Gilberto Marín Quintero werd als Niet-Uitvoerend Bestuurder van Ontex Group NV benoemd met ingang van 25 mei 2016. Juan Gilberto Marín Quintero is de oprichter en ex-voorzitter van de Grupo Mabe. Hij heeft een diploma in Business Administration van de Universidad Iberoamericana, Mexico City, Mexico, een MBA van de Instituto Panamericano de Alta Direccion, Mexico City en een postgraduaat in International Business van de British Columbia University, Vancouver, Canada behaald en een diploma in Mergers and Acquisitions aan Stanford University.. Voordien was Juan Gilberto Marín Quintero voorzitter van de National Council of Foreign Trade, Conacex, voormalig lid van de Raad van Bestuur van Citybanamex in Puebla, NAFINSA in Puebla en Tlaxcala, en bestuurder van Bancomext en Telmex. Daarnaast, was Juan Gilberto Marín Quintero president geweest bij de Latin America Entrepreneur Council, was hij voorzitter van de raad van de Universidad de las Americas. Verder ontwikkelt Juan Gilberto Marín Quintero momenteel ecolische energie, consumer goods, restaurants, textielindustrie en vastgoed in Mexico.

Op 31 december 2017 bestond de Raad van de Vennootschap uit tien leden. Met uitzondering van de CEO, COO en CFO, zijn alle leden van de Raad Niet-Uitvoerende Bestuurders.

Momenteel zijn vijf leden van de Raad Onafhankelijke Bestuurders in de zin van Artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen: Revalue BVBA (met Luc Missorten als haar vaste vertegenwoordiger), Tegacon Suisse GmbH (met Gunnar Johansson als haar vaste vertegenwoordiger) en Inge Boets BVBA (met Inge Boets als haar vaste vertegenwoordiger), Uwe Krüger, Regi Aalstad en twee Niet-Uitvoerende Bestuurders: Juan Gilberto Marín Quintero en Michael Bredael

16.2 Evolutie in de samenstelling van de Raad van Bestuur gedurende 2017

De jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering gehouden op 24 mei 2017, heeft Regi Aalstad benoemd als Onafhankelijk Bestuurder van Ontex Group NV en Michael Bredael als Niet-Uitvoerend Bestuurder van Ontex Group NV op aanbeveling van het Bezoldigings- en Benoemingscomité.

16.3 Diversiteit (artikel 96 §2, 6° W. Venn.)

Ontex heeft een diversiteitsbeleid aangenomen.

Wat doelstellingen betreft, met betrekking tot het bestuur, het managementcomité en het senior management, erkent Ontex de voordelen van het hebben van een divers bestuurs- en leiderschapsteam om de kwaliteit van zijn prestaties te verbeteren. Ten tweede is een toenemende diversiteit in de Raad van Bestuur, het Managementcomité en het senior management een essentieel element om de verwezenlijking van onze strategische doelstellingen en onze duurzame ontwikkeling te ondersteunen.

Bij de samenstelling van de Board's, Management Committee en senior management wordt diversiteit bekeken vanuit een aantal aspecten, waaronder maar niet beperkt tot geslacht,

leeftijd, culturele en educatieve achtergrond, beroepservaring, vaardigheden en kennis. Alle benoemingen zijn gebaseerd op meritocratie en kandidaten worden beoordeeld op basis van objectieve criteria, met inachtneming van de voordelen van diversiteit in de raad, het managementcomité of het uitgebreide leiderschapsteam met betrekking tot specifiek genderdiversiteit.

Met betrekking tot specifiek genderdiversiteit, heeft de Vennootschap per 31 december 2017 twee vrouwelijke bestuursleden, zijnde Inge Boets, als vaste vertegenwoordiger van Inge Boets BVBA en Regi Aalstad, wat 20% van de leden van de Raad uitmaakt. Sinds zijn oprichting evalueert het Bezoldigings- en Benoemingscomité jaarlijks de samenstelling van de Raad en formuleert suggesties naar de Raad, onder andere rekening houdend met de diversiteit naar geslacht, met als doel dat uiterlijk tegen 1 januari 2020 ten minste een derde van de leden van de Raad van het tegengestelde geslacht is als het geslacht van de meerderheid van de Raad, in overeenstemming met artikel 518bis, § 3 van het Wetboek van vennootschappen (waarin bepaald wordt dat bedrijven waarvan de aandelen voor de eerste keer zijn toegelaten voor het aanbieden voor de onderhandelingen op een gereguleerde markt aan de quota moeten voldoen vanaf de eerste dag van het zesde boekjaar dat aanvangt na deze toelating).

Ontex Group heeft een diversiteitsbeleid, meer details terug te vinden in hoofdstuk "People at heart"

16.3 Werking van de Raad

Tijdens 2017 kwam de Raad 15 keer samen. De participatiegraad was als volgt:

Naam	Deelnames	Participatiegraad
Revalue BVBA, met vaste vertegenwoordiger Luc Missorten	15/15	100%
Charles Bouaziz	15/15	100%
Cepholti BVBA, met vaste vertegenwoordiger Jacques Purnode	14/15	93,33%
Artipa BVBA, met vaste vertegenwoordiger Thierry Navarre	15/15	100%
Inge Boets BVBA, met vaste vertegenwoordiger Inge Boets	15/15	100%
Tegacon Suisse GmbH, met vaste vertegenwoordiger Gunnar Johansson	15/15	100%
Uwe Krüger	13/15	86,66%
Juan Gilberto Marin Quintero	14/15	93,33%

Regi Aalstad	6/6 ¹	100%
Michael Bredael	6/6 ¹	100%

Er zijn 6 vergaderingen van de Raad gehouden sinds de benoeming van Regi Aalstad en Michael Bredael op 24 mei 2017

Op 28 juni 2016 werd door de Raad een directiecomité (het "Directiecomité") opgericht aan wie zij al haar bestuursbevoegdheden heeft gedelegeerd, met uitzondering van (i) die bevoegdheden uitdrukkelijk door de wet voorbehouden aan de Raad, (ii) aangelegenheden die behoren tot het algemene beleid van de Vennootschap, en (iii) het toezicht op het Directiecomité, waarbij deze bevoegdheden nader beschreven worden in hoofdstuk 3.6 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

De belangrijkste zaken die door de Raad gedurende 2017 werden behandeld bestonden onder andere uit:

- de integratie van Ontex Brazil
 - herfinanciering
 - de goedkeuring van de halfjaarlijkse en kwartaalresultaten en de bijhorende financiële rapporteringen;
 - de financiële en algemene prestatie van de Ontex groep;
 - diverse investeringen en M&A projecten; en
- algemene strategische, financiële en operationele aangelegenheden van de Vennootschap.

16.4 Comités van de Raad

16.4.1 Audit- en Risicocomité

In overeenstemming met artikel 526*bis*, §2 van het Wetboek van vennootschappen en de Corporate Governance Code zijn alle leden van het Audit- en Risicocomité Niet-Uitvoerende Bestuurders en is minstens één bestuurder Onafhankelijk overeenkomstig de criteria vervat in artikel 526*ter* van het Wetboek van vennootschappen en de Corporate Governance Code.

Op 31 december 2017, was het Audit- en Risicocomité samengesteld als volgt:

Naam	Positie A&R Comité	Mandaat sinds	Mandaat vervalt
Inge Boets BVBA, met vaste vertegenwoordiger Inge Boets	Voorzitter van het Comité, Onafhankelijk Bestuurder	2014	2018
Tegacon Suisse GmbH, met vaste vertegenwoordiger Gunnar Johansson	Lid, Onafhankelijk Bestuurder	2014	2018

Revalue BVBA, met vaste vertegenwoordiger Luc Missorten	Lid, Onafhankelijk Bestuurder	2014	2018
--	-------------------------------------	------	------

Tijdens 2017 kwam het Audit- en Risicocomité acht keer samen. De participatiegraad was als volgt:

Naam	A&R Comité vergaderingen bijgewoond	Participatiegraad A&R Comité
Inge Boets BVBA, met vaste vertegenwoordiger Inge Boets	8/8	100%
Tegacon Suisse GmbH, met vaste vertegenwoordiger Gunnar Johansson	8/8	100%
Revalue BVBA, met vaste vertegenwoordiger Luc Missorten	8/8	100%

Alle leden namen deel aan alle vergaderingen. Marc Gallet, Corporate Finance Director, is benoemd als secretaris van het Audit- en Risicocomité.

Het Audit- en Risicocomité is belast met de taken zoals beschreven in artikel 526*bis*, §4 van het Wetboek van vennootschappen. Het Audit- en Risicocomité besliste over de agenda, frequentie en de in de vergadering te behandelen aangelegenheden, en voerde nazicht uit met betrekking tot het externe en interne auditplan, de halfjaarlijkse financiële resultaten, de kwartaalresultaten vervat in de Q1 en Q3 updates en de externe audit ervan, en de belangrijkste risico's en hun rol en verantwoordelijkheid.

Zoals vereist door het Wetboek van Vennootschappen, bevestigt Ontex Group NV dat (i) het Audit- en Risicocomité is samengesteld uit enkel Niet-Uitvoerende Bestuurders en (ii) de leden van het Audit- en Risicocomité beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van de Vennootschap (iii) Inge Boets, als vaste vertegenwoordiger van Inge Boets BVBA, Voorzitter van het Audit- en Risicocomité, een Onafhankelijk Bestuurder is en over de nodige expertise en ervaring beschikt op het gebied van boekhouding en audit. Er wordt verwezen naar haar biografie onder hoofdstuk 16.4.1. van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

Het mandaat van PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV CVBA ("PwC") als commissaris van de Vennootschap werd hernieuwd in 2017, op 24 mei 2017.

16.4.2 Bezoldigings- en benoemingscomité

Krachtens artikel 526^{quater}, §2 van het Wetboek van vennootschappen en de Corporate Governance Code zijn alle leden van het Bezoldigings- en Benoemingscomité Niet-Uitvoerend Bestuurder en is de meerderheid van zijn leden Onafhankelijk overeenkomstig de criteria vervat in artikel 526^{ter} van het Wetboek van vennootschappen en de Corporate Governance Code.

Op 31 december 2017, was het Bezoldigings- en Benoemingscomité samengesteld als volgt:

Naam	Positie B&B Comité	Mandaat sinds	Mandaat vervalt
Tegacon Suisse GmbH, met vaste vertegenwoordiger Gunnar Johansson	Huidige Voorzitter van het Comité, Onafhankelijk Bestuurder	2014	2018
Inge Boets BVBA, met vaste vertegenwoordiger Inge Boets	Onafhankelijk Bestuurder	2014	2018
Revalue BVBA, met vaste vertegenwoordiger Luc Missorten	Onafhankelijk Bestuurder, gewezen Voorzitter van het Comité	2014	2018

Tijdens 2017 kwam het Bezoldigings- en Benoemingscomité zes keer samen. De participatiegraad was als volgt:

Naam	B&B Comité vergaderingen bijgewoond	Participatiegraad B&B Comité
Tegacon Suisse GmbH, met vaste vertegenwoordiger Gunnar Johansson	6/6	100%
Inge Boets BVBA, met vaste vertegenwoordiger Inge Boets	6/6	100%
Revalue BVBA, met vaste vertegenwoordiger Luc Missorten	6/6	100%

Alle leden namen deel aan alle vergaderingen. Astrid De Lathauwer, Group HR Director, is benoemd als secretaris van het Remuneratie- en Benoemingscomité. Charles Bouaziz heeft alle vergaderingen bijgewoond.

Het Bezoldigings- en Benoemingscomité is belast met de taken zoals beschreven in Artikel 526^{quater}, §5 van het Wetboek van vennootschappen. Het besliste over de agenda, de frequentie van vergaderingen, de in de vergadering te behandelen aangelegenheden, en voerde nazicht uit met betrekking tot de context en historiek van de samenstelling van de Raad, van de bezoldiging van de managers, en van de arbeidsvoorwaarden. Het Bezoldigings- en Benoemingscomité voerde ook nazicht uit met betrekking tot de prestaties van de Ontex groep ten opzichte van de KPI's ('*key performance indicators*') en doelstellingen bepaald voor het prestatiejaar 2017.

Het Bezoldigings- en Benoemingscomité heeft ook de bezoldigingen voor de niet-uitvoerende bestuurders nagezien zoals verder beschreven in hoofdstuk 15.1.

Zoals vereist door het Wetboek van vennootschappen, bevestigt Ontex Group NV dat (i) het Bezoldigings- en Benoemingscomité samengesteld is uit enkel Niet-Uitvoerende Bestuurder, al haar leden zijnde Onafhankelijke Bestuurders en dat (ii) Luc Missorten, Gunnar Johansson en Inge Boets over de nodige expertise en ervaring beschikken op het gebied van remuneratiebeleid. Er wordt verwezen naar hun biografie onder hoofdstuk 16.1 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

16.4.3 Directiecomité

Op 28 juni 2016, heeft de Raad beslist om een Directiecomité op te richten in de zin van artikel 524^{bis} van het Wetboek van Vennootschappen, met ingang van 1 juli 2016 die de bevoegdheid heeft om alle handelingen te stellen die nodig of nuttig zijn voor de verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, met uitzondering van die acties die door de wet of krachtens de Statuten van de Vennootschap en de Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur, voorbehouden zijn aan de algemene vergadering of de Raad, met inbegrip van (i) aangelegenheden die behoren tot het algemeen beleid van de Vennootschap, en (ii) het toezicht op het Directiecomité of andere bestuursorganen⁴.

⁴ De bijzondere volmachten als de samenstelling en de werking van het Directiecomité zijn nader beschreven in de Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

Overeenkomstig omvatten de bevoegdheden van het Directiecomité, zonder beperking, het operationele beheer en de organisatie van de Vennootschap, het ontwikkelen of bijwerken op jaarbasis van de algemene strategie en het business plan van de Vennootschap en het indienen ervan bij de Raad ter goedkeuring, toezicht op de uitvoering van de algemene strategie en business plan van de Vennootschap, het ondersteunen van de CEO bij het dagelijks bestuur van de Vennootschap en de uitoefening van zijn/haar verantwoordelijkheden, het voorbereiden van de jaarrekening van de Vennootschap en het presenteren van een nauwkeurige en evenwichtige evaluatie van de financiële situatie van de Vennootschap aan de Raad en het verstrekken aan de Raad van de informatie die zij nodig heeft om haar taken naar behoren te vervullen, het opzetten en onderhouden van beleid met betrekking tot het risicoprofiel van de Vennootschap en systemen voor het identificeren, evalueren, beheren en opvolgen van financiële en andere risico's binnen het vastgestelde kader de door de Raad en het Audit- en Risicocomité.

De omvang en samenstelling van het Directiecomité wordt vastgesteld door de Raad op voorstel van de CEO, die het Directiecomité voorziet. De leden van het Directiecomité worden door de Raad benoemd op basis van een voorstel van de CEO en op aanbeveling van het Bezoldigings- en Benoemingscomité. De leden van het Directiecomité worden benoemd voor onbepaalde tijd en kunnen door de Raad te allen tijde worden ontslagen of zijn niet langer lid van het Directiecomité, indien hun managementovereenkomst met de Vennootschap eindigt.

De CEO leidt en is voorzitter van het Directiecomité en beslist over de verdeling van de verantwoordelijkheden tussen de leden van het Directiecomité. De CEO is verantwoordelijk voor het dagdagelijkse bestuur van de Vennootschap en de uitvoering van de besluiten van de Raad en de beslissingen van het Directiecomité, tenzij anders beslist door het Directiecomité. Daarnaast oefent hij/zij de speciale en beperkte bevoegdheden uit die hem / haar toegewezen zijn door de Raad of het Directiecomité. De CEO brengt regelmatig verslag uit aan de Raad, met inbegrip van de maatregelen genomen door het Directiecomité.

Op 31 december 2017 was het Directiecomité, samengesteld als volgt:

Naam	Positie	Benoemd tot Uitvoerend Management Team	Benoemd tot lid Directiecomité
Charles Bouaziz	Voorzitter van het Directiecomité — Chief Executive Officer	2013	2016
Philippe Agostini	Group Chief Procurement and Supply Chain Officer	2013	2016
Özgür Akyıldız	General Manager — Middle East and North Africa Division	2008	2016
Armando Amselem	President van de Americas Retail Division	2016	2016
Laurent Bonnard	Group Sales Director	2013	2016

Astrid De Lathauwer	Group HR Director	2014	2016
Annick De Poorter	Group R&D en Quality Director	2009	2016
Arlipase BVBA, met Arnaud Demoulin als vast vertegenwoordiger ⁵	General Manager — Mature Market Retail Division	2013	2016
Martin Gärtner	Group Manufacturing Director	2009	2016
Marex BVBA, met Xavier Lambrecht als vast vertegenwoordiger	General Manager — Healthcare Division	2013	2016
Artipa BVBA, met Thierry Navarre als vast vertegenwoordiger	Uitvoerend Bestuurder — Chief Operating Officer	2009	2016
Oriane Perreaux	Group Marketing Director	2013	2016
Cepholli BVBA, met Jacques Purnode als vast vertegenwoordiger	Uitvoerend Bestuurder — Chief Financial Officer	2013	2016
Mauricio Troncoso	General Manager – Mature Market Retail Division	2017	1 september 2017
Thierry Viale	General Manager — Growth Markets Division and Strategic Development	2013	2016

Tijdens 2017 kwam het Directiecomité maandelijks samen en besprak hierbij algemene zaken, financiële en operationele aangelegenheden en project van de Ontex groep.

De volgende paragrafen bevatten biografische informatie over de huidige leden van het Directiecomité, inclusief informatie over andere door deze leden aangehouden bestuursmandaten.

Charles Bouaziz, Voorzitter van het Directiecomité en Chief Executive Officer. Zie hoofdstuk 16.1 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

Philippe Agostini, Group Chief Procurement & Supply Chain Officer, werd op 1 september 2013 benoemd als CPO en is verantwoordelijk voor de functies Purchasing & Supply Chain van de Ontex groep. Daarvoor bekleedde Philippe Agostini 30 jaar lang verschillende leidinggevende functies in Purchasing en Supply Chain bij Mars, McDonald's, Lactalis, Pechiney-Alcan, Johnson Diversey, en laatst bij Famar als Group Purchasing VP. Philippe

⁵ Mauricio Troncoso werd aangesteld als General Manager van de Mature Market Retail Divisie, als vervanger van Arlipase BVBA.

Agostini heeft een diploma van de Engineer School École Nationale Supérieure des Arts et Métiers en een diploma van Purchasing Master Management des Achats Industriels behaald.

Armando Amselem, President of the Americas Retail Division, werd benoemd tot Voorzitter van de Americas Retail Division in mei 2016. Hij werd lid van de Ontex groep vanuit Vita Coco, waar hij dienstig was als Global Chief Financial Officer. Voor Vita Coco, bekleedde de heer Amselem diverse managementfuncties in Europa en de VS tijdens zijn 20-jarige loopbaan bij PepsiCo, waaronder General Manager van Tropicana Noord-Amerika en General Manager van PepsiCo Frankrijk. Hij werkte ook voor de Santander Investment Bank en Alella Vinicola. Armando Amselem behaalde een MBA aan de New York University Leonard Stern School of Business, VS, een master in Wijnkunde en een bachelor diploma in Agronomic Engineering en Food Sciences aan de Universidad Politecnica van Barcelona in Spanje.

Özgür Akyildiz, General Manager van de Middle East & North Africa Division, trad in 2002 in dienst bij de Ontex groep als Assistant Sales and Marketing Manager en werd in mei 2008 aangesteld als General Manager van de regionale divisie Turkije. Vóór hij bij de Ontex groep in dienst trad, was Özgür Akyildiz tussen mei 2001 en augustus 2002 Product Manager, en tussen oktober 1999 en mei 2001 Sales Supervisor bij Digitürk A.Ş. in Istanbul, Turkije. Özgür Akyildiz behaalde een MBA aan de universiteit van Boğaziçi in Istanbul, Turkije.

Laurent Bonnard, Group Sales Director, werd op 9 september 2013 aangesteld als Group Sales Director van Ontex BVBA. Laurent Bonnard bekleedde verschillende leidinggevende functies binnen Sales and Marketing bij Mars en Quaker. Hij trad vervolgens in dienst bij Pepsico, als Sales Director France, en werd er uiteindelijk VP Business Development voor Europa. Laurent Bonnard heeft een diploma economie van het Institut Supérieur du Commerce de Paris.

Astrid De Lathauwer, Group Human Resources Director, trad in dienst bij de Ontex groep na een aantal leidinggevende human resources functies te hebben bekleed. Astrid De Lathauwer oefende internationale leidinggevende HR rollen uit bij AT&T in Europa, hun U.S. hoofdkwartier, alsook bij Monsanto. Gedurende tien jaar was Astrid De Lathauwer Chief HR Officer van Belgacom. Voor haar indiensttreding bij de Ontex groep, was ze Managing Director van Acerta Consult. Astrid De Lathauwer behaalde een diploma in Politieke & Sociale Wetenschappen en Kunstgeschiedenis. Astrid is lid van het Remuneratiecomité van Colruyt en Immoel.

Annick De Poorter, Group R&D and Quality Director, trad in 2003 bij de Ontex groep in dienst als R&D Manager voor dameshygiëneproducten en werd in januari 2009 gepromoveerd tot R&D and Quality Director. Vóór haar carrière bij de Ontex groep was Annick De Poorter R&D Engineer Technical Products bij Libeltex NV in België. Daarvoor was ze wetenschappelijk onderzoeker aan de universiteit van Gent, België, aan de faculteit Ingenieurswetenschappen, vakgroep Textielkunde. Annick De Poorter behaalde een masterdiploma als burgerlijk ingenieur textielkunde aan de universiteit van Gent, België.

Martin Gärtner, Group Manufacturing Director, trad in 1997 in dienst bij de Ontex groep als Assistant Production Manager en werd in 2009 gepromoveerd tot Group Manufacturing Director. Voordat hij Group Manufacturing Director werd, was Martin Gärtner bij de Ontex

groep Production Manager, Plant Manager en General Manager. Vóór zijn carrière bij de Ontex groep bracht Martin Gärtner twee jaar als stagiair door bij Wirths J. Hygiene GmbH in Duitsland. Martin Gärtner behaalde een Diploma-Kfm. in productietechniek en industriële controle aan de Technische Universiteit van Aken, Duitsland.

Xavier Lambrecht, vast vertegenwoordiger van Marex BVBA, General Manager van de Healthcare Divisie, trad begin 2009 in dienst bij de Ontex groep als Sales & Marketing Director van de Health Care Divisie. Daarvoor bekleedde hij verschillende functies binnen Sales Development, Marketing and Business Planning bij Imperial Tobacco. Dhr. Lambrecht heeft een masterdiploma als handelsingenieur van de Universiteit van Leuven, België behaald. Xavier Lambrecht werd op 1 februari 2014 benoemd als zaakvoerder van Ontex BVBA.

Thierry Navarre, vast vertegenwoordiger van Artipa BVBA, Chief Operating Officer. Zie hoofdstuk 16.1 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

Oriane Perreaux, Group Marketing Director, trad op 1 juni 2013 in dienst bij de Ontex groep. Voor ze bij de Ontex groep in dienst trad, was Mevr. Perreaux Brand Building Director bij Carrefour Group, aan het hoofd van de Baby & Kids Retailer merken voor West-Europa. Van 1998 tot 2010 bekleedde ze verschillende marketingfuncties bij Procter & Gamble, eerst in Frankrijk en sinds 2005 in Zwitserland, actief voor de regio's Centraal- en Oost-Europa, Midden-Oosten en Afrika.

Jacques Purnode, vast vertegenwoordiger van Cepholli BVBA, Chief Financial Officer. Zie hoofdstuk 16.1 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

Mauricio Troncoso, General Manager van de Mature Markets Retail Divisie, kwam in 2017 in dienst van Ontex Group. Voordat hij aan de slag ging voor de groep, was hij bij Kimberly Clark Vice President en Managing Director voor West-Europa. Daarvoor werkte hij bij Mead Johnson in Latijns-Amerika. Hij begon zijn loopbaan bij Procter and Gamble, waar hij achttien jaar lang meerdere functies vervulde, aanvankelijk in Mexico en later in verscheidene Latijns-Amerikaanse landen. Uiteindelijk kwam hij op het hoofdkantoor van P&G in Cincinnati terecht, waar hij bij de divisie Personal Health Care werkte. Mauricio heeft een bachelordiploma actuariële wetenschappen (toegepaste wiskunde), dat hij behaalde aan de Universidad Anahuac del Sur in Mexico.

Thierry Viale, General Manager van de Growth Markets Divisie en Strategic Development, werd op 1 oktober 2013 aangesteld als General Manager van de divisies Growth Markets en Strategic Development. Vóór hij bij Ontex in dienst trad, bekleedde Thierry Viale verschillende leidinggevende functies bij Procter & Gamble in West-Europa, Rusland, Nigeria/West-Afrika, Groter China, de Balkan en in India. Thierry Viale heeft een diploma van de Saint Cyr Military Academy, een diploma van de Neoma Business School en een diploma van ESCP Europe behaald.

17 Relevante informatie in het geval van een overnamebod

Artikel 34 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, vereist dat genoteerde vennootschappen bepaalde gegevens bekendmaken die een invloed kunnen hebben in geval van een overnamebod.

17.1 Kapitaalstructuur

Een uitgebreid overzicht van onze kapitaalstructuur per 31 december 2017, wordt weergegeven in hoofdstuk 12 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

17.2 Beperkingen op de overdracht van effecten

De Statuten van de Vennootschap bevatten geen beperkingen op de overdracht van aandelen in de Vennootschap. Bovendien heeft de Vennootschap geen kennis van enige beperkingen onder Belgisch recht met uitzondering van de regels inzake marktmisbruik.

17.3 Houders van effecten met bijzondere zeggenschapsrechten.

Er zijn geen dergelijke houders van effecten met bijzondere zeggenschapsrechten.

17.4 Aandelenplannen voor werknemers waar de zeggenschapsrechten niet rechtstreeks door de werknemers worden uitgeoefend.

De aandelen in de Vennootschap die door de deelnemers zullen worden verworven in het kader van het bestaande LTIP naar aanleiding van de uitoefening van de aandelenopties of naar aanleiding van het verwerven van de RSUs, zijn bestaande gewone aandelen in de Vennootschap, met alle rechten en voordelen verbonden aan deze aandelen. Een meer gedetailleerde beschrijving van de LTIP wordt uiteengezet in het Remuneratieverslag.

De Vennootschap heeft geen aandelenplannen voor werknemers opgezet waar de zeggenschapsrechten niet rechtstreeks worden uitgeoefend door de werknemers.

17.5 Beperking op stemrechten

De Statuten van de Vennootschap bevatten geen beperkingen op de uitvoering van de stemrechten door de aandeelhouders, op voorwaarde dat de betreffende aandeelhouders voldoen aan de formaliteiten om toegelaten te worden tot de aandeelhoudersvergadering en hun stemrechten niet zijn geschorst door één van de gebeurtenissen voorzien in de Statuten of in het Wetboek van vennootschappen. Overeenkomstig artikel 11 van de Statuten van de Vennootschap, kan de Raad de uitoefening van rechten verbonden aan aandelen gehouden door meerdere aandeelhouders schorsen.

De Vennootschap heeft geen kennis van enige beperkingen onder Belgisch recht op het uitoefenen van stemrechten door de aandeelhouders.

17.6 Regels over de benoeming en vervanging van de leden van de Raad

De duur van het mandaat van bestuurders is onder Belgisch recht beperkt tot zes jaar (hernieuwbaar), maar de Corporate Governance Code beveelt aan dat deze duur beperkt wordt tot vier jaar. De benoeming en herbenoeming van bestuurders wordt voorgesteld door de Raad, op basis van een aanbeveling van het Bezoldigings- en Benoemingscomité en is onderworpen aan goedkeuring door de algemene aandeelhoudersvergadering.

17.7 Regels over wijzigingen aan de Statuten

Met uitzondering van een kapitaalverhoging beslist door de Raad binnen de limieten van het toegestaan kapitaal of een verplaatsing van de maatschappelijk zetel van de Vennootschap (indien zulke verplaatsing geen wijziging van de taal van de statuten met zich meebrengt ingevolge de toepasselijke taalwetgeving), is enkel een buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering bevoegd om de Statuten van de Vennootschap te wijzigen. Een aandeelhoudersvergadering kan enkel geldig beraadslagen over wijzigingen aan de Statuten als ten minste 50% van het aandelenkapitaal is vertegenwoordigd. Als het bovenstaande aanwezigheidsquorum niet is bereikt, dient opnieuw een buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering te worden bijeengeroepen, die geldig zal kunnen beraadslagen, ongeacht welk aandeel van het aandelenkapitaal op de aandeelhoudersvergadering is vertegenwoordigd. In het algemeen kunnen statutenwijzigingen enkel worden aangenomen indien goedgekeurd door ten minste 75% van de uitgebrachte stemmen. Het Wetboek van vennootschappen voorziet striktere meerderheidsvereisten in specifieke gevallen, zoals voor aanpassingen aan het maatschappelijk doel van de Vennootschap.

17.8 Toegestaan kapitaal

Op 10 juni 2014, heeft de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering de Raad gemachtigd om, onder voorbehoud van en met effect vanaf de voltooiing van de IPO, het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap in één of meer malen, te verhogen met een (totaal) bedrag van maximaal 50% van het bedrag van het maatschappelijk kapitaal (€340.325.414) zoals opgetekend onmiddellijk na de voltooiing van de IPO. Binnen het kader van het toegestaan kapitaal is de Raad gemachtigd om de kapitaalverhoging te verwezenlijken in eender welke vorm, met inbegrip van maar niet beperkt tot, een kapitaalverhoging door middel van een inbreng in geld of in natura, of door uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties, warranten of andere effecten.

De Raad is gemachtigd om de voorkeurrechten van de aandeelhouders te beperken of op te heffen binnen het kader van het toegestaan kapitaal en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door de Statuten van de Vennootschap en het Wetboek van vennootschappen.

De machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar vanaf de datum van de publicatie van de machtiging in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, zijnde vijf jaar met ingang vanaf 9 juli 2014.

Op 9 november 2015 stelde de Vennootschap de verwezenlijking van een kapitaalverhoging bij wijze van inbreng in geld in het kader van het toegestaan kapitaal vast, die resulteerde in een kapitaalverhoging ten belope van €40.839.036,68 (exclusief uitgiftepremie ten belope van een bedrag van €73.902.592,52), van €680.650.828 naar €721.489.864,68, zoals omschreven in 11. hoofdstuk van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

Op 29 februari 2016 stelde de Vennootschap de verwezenlijking van de kapitaalverhoging bij wijze van inbreng in natura in het kader van het toegestaan kapitaal vast, die resulteerde in een kapitaalverhoging ten belope van €27.226.021,12 (exclusief uitgiftepremie ten belope van een bedrag van €48.451.722,68), van €721.489.864,68 naar €748.715.885,80, zoals omschreven in hoofdstuk 11. van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

Op 22 maart 2017 stelde de Vennootschap de verwezenlijking van een kapitaalverhoging bij wijze van inbreng in natura in het kader van het toegestaan kapitaal vast, die resulteerde in een kapitaalverhoging ten belope van €74.871.580,58 (exclusief uitgiftepremie ten belope van een bedrag van €145.968.664,42) van €748.715.885,80 naar €823.587.466,38, zoals omschreven in hoofdstuk 11 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur.

17.9 Verkrijging van eigen aandelen

Op 10 juni 2014, heeft de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering de Raad gemachtigd om, overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en binnen de grenzen die dit artikel voorziet, maximaal 20% van de Vennootschap haar eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben ter beurse of buiten de beurs te verkrijgen, tegen een eenheidsprijs die niet meer dan 10% onder de laagste slotkoers van de laatste 30 beursdagen voorafgaand aan de verrichting zal zijn en niet meer dan 5% boven de hoogste slotkoers van de laatste 30 beursdagen voorafgaand aan de verrichting zal zijn. De machtiging is geldig voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf 10 juni 2014.

Deze machtiging is eveneens geldig indien de verwerving wordt gerealiseerd door één van de rechtstreeks door de Vennootschap gecontroleerde dochtervennootschappen, zoals beschreven in artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen.

Op 22 juni 2017 kocht de Vennootschap 247.439 eigen aandelen, zoals verder beschreven cfr. hoofdstuk 'kapitaal en kapitaal evoluties in 2017'.

17.10 Materiële overeenkomsten waarbij Ontex partij is die een Change of Control clause bevatten.

17.10.1 SFA 2014 and Senior Secured Notes

De Vennootschap en bepaalde van haar dochterondernemingen hebben een Senior Termijn Faciliteit overeenkomst gesloten op 10 november 2014, zoals van tijd tot tijd gewijzigd en/of aangepast, voor een termijn van vijf jaar (hierna de "Senior Termijn Faciliteit") met, onder andere, de Initiële Kredietverstrekkers zoals daarin beschreven, en Wilmington Trust (London) Limited als Security Agent, voor een initieel bedrag van €480.000.000.

De Vennootschap heeft ook senior secured notes uitgegeven voor een bedrag van € 250.000.000 met interestvoet 4,75% en met vervaldag in 2021 (hierna de "Notes") op grond van een senior secured notes indenture van 14 november 2014 (hierna de "Notes Indenture"). De Senior Termijn Faciliteit, evenals de Notes Indenture, bevatten bepalingen die kunnen worden geactiveerd in het geval van een controlewijziging over de Vennootschap.

De relevante clausules in de Senior Termijn Faciliteit voorzien onder andere dat, ingeval een persoon, of een groep van personen, gezamenlijk handelend (met uitzondering van de Initiële Investeerders en Management zoals beschreven) rechtstreeks of onrechtstreeks, de eigendom van het kapitaal van de Vennootschap verwerft dat recht geeft op meer dan 50% van de stemmen die kunnen worden aangewend in de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, dit kan leiden tot een verplichte vooruitbetaling en opheffing onder de Senior Termijn Faciliteit Overeenkomst.

De relevante clausules in Notes Indenture kennen de houders van de notes onder andere het recht toe de wederinkoop te eisen van alle of een deel van de notes aan een aankoopprijs in geld voor een bedrag van 101% van het hoofdbedrag, plus opgelopen en uitstaande interest, in het geval van een controlewijziging van de Vennootschap zoals beschreven in het offering memorandum.

De relevante controlewijziging bepalingen werden goedgekeurd door de aandeelhoudersvergadering van 26 mei 2015, in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen.

De Senior Termijn Faciliteit werd gewijzigd en aangepast op grond van een wijziging en herformuleringsovereenkomst van 25 februari 2016 om een extra bedrag te voorzien van € 125.000.000 (of het equivalent daarvan in een andere valuta) en bepaalde andere wijzigingen van de Senior Termijn Faciliteit.

De Senior Termijn Faciliteit werd aangevuld door middel van een extra faciliteit bericht van de Vennootschap op 25 januari 2017 om een nieuw bijkomend overbruggingskrediet vast te stellen voor een bijkomend totaalbedrag gelijk aan € 125.000.000.

De Vennootschap en bepaalde van haar dochterondernemingen hebben een nieuwe Senior Termijn Faciliteit afgesloten op 26 november 2017 over een termijn van vijf jaar (hierna de "Senior Termijn Faciliteit 2017") voor een bedrag van €900,000,000 bestaande uit een termijnlening van €600,000,000 en een revolving faciliteit van €300,000,000 met als doel om

onder meer de Senior Termijn Faciliteit 2014 terug te betalen zoals van tijd tot tijd gewijzigd en/of aangepast, en voor algemene corporate doeleinden.

De Senior Termijn Faciliteit 2017 bevat provisies die kunnen worden geactiveerd in geval van een controlewijziging over de vennootschap. Meer specifiek, bepaalt de Senior Termijn Faciliteit onder meer dat, ingeval eenpersoon of groep van personen, gezamenlijk handelend, rechtstreeks of onrechtstreeks, kapitaal van de Vennootschap in eigendom verwerft, dat recht geeft op meer dan 50 % van de stemmen die kunnen worden aangewend in de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, dit kan leiden tot een verplichte vooruitbetaling en opheffing onder de Senior Termijn Faciliteit.

17.10.2 Facilities Agreement

De Vennootschap en bepaalde van haar dochterondernemingen hebben een nieuwe Senior Termijn Faciliteit afgesloten, voor een termijn van zeven jaar, op 4 december 2017 (hierna de “Faciliteit Overeenkomst 2017”) voor een bedrag van €250,000,000 bestaande uit een termijnlening van €150,000,000 en een revolving kredietfaciliteit van €100,000,000 met als doel om onder meer de Senior Secured Notes terug te betalen zoals van tijd tot tijd gewijzigd en/of aangepast, en voor algemene corporate doeleinden.

De Faciliteit Overeenkomst 2017 bevat bepalingen die kunnen worden geactiveerd in geval van een controlewijziging over de vennootschap. Meer specifiek, bepaalt de Senior Termijn Faciliteit onder meer dat ingeval eenpersoon of groep van personen, handelend in onderling overleg, rechtstreeks of onrechtstreeks, kapitaal van de Vennootschap in eigendom verwerft, dat het recht geeft op meer dan 50 % van de stemmen die kunnen worden aangewend in de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, dit kan leiden tot een verplichte uitbetaling of opheffing onder de Senior Termijn Faciliteit.

17.10.3 Factoring Agreement

De Vennootschap sloot op 21 februari 2018 een Factoring Overeenkomst af met BNP Paribas Fortis Factor NV en KBC Commercial Finance NV (hierna de “Factoring Overeenkomst”); De Factoring Overeenkomst bevat bepalingen die kunnen worden geactiveerd in geval van een controlewijziging over de Vennootschap. Meer specifiek, bepaalt de Factoring Overeenkomst onder meer dat in geval van effectieve zeggenschap over een partij wordt overgedragen aan anderen, de andere partij het recht heeft om de Factoring Overeenkomst te beëindigen.

17.10.4 Hedging Agreement

De Vennootschap sloot op 12 maart 2018 een ISDA FX Hedging Overeenkomst af met Crédit Agricole Corporate en Investment Bank (“CACIB”) (“Hedging Overeenkomst”). De Hedging Overeenkomst bevat bepalingen die kunnen worden geactiveerd in geval van een controlewijziging over de Vennootschap. Meer specifiek voorziet de Hedging Overeenkomst in geval van, onder andere, een controlewijziging over de Vennootschap dat CACIB het recht

heeft om de overeenkomst te beëindigen. Een controlewijziging wordt gedefinieerd als elke persoon of groep van personen, gezamenlijk handelend, die, rechtstreeks of onrechtstreeks, kapitaal van de Vennootschap in eigendom verwerft dat het recht geeft op meer dan 50 % van de stemmen die kunnen worden aangewend in de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap.

Alle bepalingen inzake controlewijziging zoals hierboven vermeld, zijn onderworpen aan de toestemming van de aandeelhouders in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, en de goedkeuring zal worden gevraagd tijdens de opkomende aandeelhoudersvergadering.

17.11 Beëindigingsvergoeding als gevolg van een beëindiging van een contract van de leden van de Raad of van werknemers als gevolg van een openbaar overnamebod

De Vennootschap heeft geen overeenkomst gesloten met de leden van haar Raad noch met haar werknemers die als gevolg zou hebben dat een beëindigingsvergoeding zou worden betaald indien, als gevolg van een openbaar overnamebod, de leden van Raad of werknemers ontslag nemen, ontslagen worden, of indien werknemersovereenkomsten worden beëindigd.

Gelieve voor een algemene omschrijving van de beëindigingsclausules van de leden van de Raad en het Directiecomité hoofdstuk 15.7 van deze Verklaring inzake Deugdelijk Bestuur te raadplegen.

17.12 Belangenconflicten (Artikel 523 W. Venn.)

Elk lid van de Raad moet zijn of haar persoonlijke en zakelijke aangelegenheden op een zodanige wijze regelen dat elk belangenconflict van een persoonlijke, professionele of financiële aard met de Vennootschap vermeden wordt, zowel rechtstreeks als via verwanten (inclusief echtgeno(o)t(e), levenspartner, of andere verwanten (door afstamming of huwelijk) tot de tweede graad en pleegkinderen).

In overeenstemming met artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen, indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de Raad, moet hij/zij dit mededelen aan de andere bestuurders vóór de Raad een besluit neemt en moet de commissaris op de hoogte worden gebracht. Voor vennootschappen die een publiek beroep op het spaarwezen doen of hebben gedaan (zoals Ontex Group NV), kan het betrokken lid van de Raad niet deelnemen aan de beraadslagingen van de Raad over deze verrichtingen of beslissingen, noch stemmen.

Belangenconflicten in de zin van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen vonden plaats bij de volgend aangelegenheid in 2016, en de bepalingen van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen werden toegepast:

17.13 Bezoldiging van de leden van het Executive Management Team/Directiecomité

Op 5 maart 2017, respectievelijk 9 mei 2017, heeft de Raad de bezoldiging goedgekeurd (incl. de LTIP 2017) voor de leden van het Executive Team/Directiecomité. Voorafgaand aan de bespreking van dit punt hebben Charles Bouaziz, Cepholli BVBA, met Jacques Purnode als haar vaste vertegenwoordiger, en Artipa BVBA, met Thierry Navarre als haar vaste vertegenwoordiger, verklaard dat ze een belangenconflict hebben in overeenstemming met artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen. Het relevante deel van de notulen wordt hieronder integraal weergegeven (vrije vertaling uit het Engels):

“Alvorens over te gaan tot de beraadslaging over dit agendapunt, verklaren Charles Bouaziz, Jacques Purnode en Thierry Navarre, vaste vertegenwoordigers van hun respectievelijke managementvennootschappen Cepholli BVBA en Artipa BVBA, bestuurders van de Vennootschap, een belang van vermogensrechtelijke aard te hebben dat strijdig is met de beslissingen die tot de bevoegdheid behoren van de raad van bestuur.

Dit belangenconflict volgt uit het feit dat Charles Bouaziz, Jacques Purnode en Thierry Navarre, of in eigen naam of via hun managementvennootschap, zowel bestuurders van de Vennootschap als lid van het Executive Team zijn. De voorstellen van bezoldigingen zullen financiële gevolgen hebben voor de Vennootschap die zijn opgenomen in het dossier dat is overhandigd aan het Bezoldigings- en Benoemingscomité en zoals hieronder uiteengezet.

Overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, hebben Charles Bouaziz, Cepholli BVBA (vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Jacques Purnode) en Artipa BVBA (vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Thierry Navarre) zich onthouden van de beraadslaging en stemming over de beslissingen.

Overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen, werd de commissaris van de Vennootschap, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV CVBA, vast vertegenwoordigd door Peter Opsomer BVBA, op haar beurt vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger Peter Opsomer, op de hoogte gebracht van het bestaan van de belangenconflicten.

Verder zullen de relevante delen van deze notulen worden opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur”

Op 5 maart 2017 heeft de Raad van Bestuur de bonus en de verdienste van de CEO en van het Managementcomité als geheel goedgekeurd, zoals uiteengezet in hoofdstuk 15.

Op 9 mei 2017 heeft de Raad het LTIP goedgekeurd. In dat kader heeft de Raad van Bestuur ook besloten om Jacques Purnode een uitzondering te geven op het algemene beleid van drie jaar durende cliff vesting voor de toekenning van 2016 en 2017.

17.14 Uitgestelde betaling over 2015/2016 met betrekking tot overname Grupo Mabe

Op 4 april 2017 besliste de Raad over de uitgestelde betaling 2015-2016 met betrekking tot de overname van Grupo Mabe door de Vennootschap (via haar dochterondernemingen).

Alvorens dit punt te bespreken, verklaarde Juan Gilberto Marin Quintero een tegenstrijdig belang te hebben overeenkomstig artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen. Het relevante gedeelte van de notulen is te vinden in onderstaand hoofdstuk:

“Alvorens het betrokken agendapunt te bespreken, deelde de voorzitter de leden mee dat de heer Juan Gilberto Marin Quintero voorafgaand aan de vergadering een persoonlijk belangenconflict van financiële aard, in de zin van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen, had verklaard met betrekking tot het agenda item dat betrekking heeft op de bedragen van 2015 en 2016 van uitgestelde vergoeding betaalbaar aan hem, naast andere verkopers, met betrekking tot de overname van Grupo Mabe door de Vennootschap (via haar dochterondernemingen).

In het licht van dit belangenconflict nam de heer Juan Gilberto Marin Quintero niet deel aan de vergadering.

Hij zal de auditor van de Vennootschap informeren over zijn Belangenconflict, in overeenstemming met artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen, en een kopie van het relevante uittreksel van deze notulen zal worden opgenomen in het desbetreffende jaarverslag.

De voorzitter herinnerde de Raad eraan dat Verkopers en Kopers, dochterondernemingen van de Vennootschap (zoals gedefinieerd in de Gewijzigde en Aangepaste Koopovereenkomst voor Project Spiral van 28 februari 2016, zoals verder gewijzigd op 29 april 2016, de “Koopovereenkomst”), hebben overlegd over de bedragen van uitgestelde betaling die verschuldigd zijn met betrekking tot de jaren 2015 en 2016. De partijen hebben nu een overeenkomst bereikt over de uitgestelde vergoeding voor de jaren 2015 en 2016 (de “Voorgestelde Overeenkomst”). Ingevolge de Voorgestelde Overeenkomst zal de Vennootschap, via haar dochterondernemingen, overeenkomen om een totaalbedrag van MXN 965.888.000 aan de Verkoper te betalen, in volledige en definitieve settlement van alle claims, geschillen of discussies met betrekking tot de uitgestelde betaling van 2015 en 2016. Dit vereffeningsbedrag wordt verlaagd met bepaalde transactiekosten die door verkopers aan kopers overeenkomstig met de Master Purchase Overeenkomst verschuldigd zijn, een totaal van MXN 3.231.762,20.

Na discussie en overleg beschouwt de Raad de toetreding tot de Voorgestelde Overeenkomst in het belang van de Vennootschap en haar dochterondernemingen en keurt de uitvoering ervan unaniem goed in de vorm van het concept dat aan de Raad wordt voorgelegd”

18. Risico's en onzekerheden

We bekijken samen met meerdere belanghebbenden het risicobeheer met de bedoeling om aan de verwachtingen van de consumenten en de klanten te voldoen. We beschouwen deze aanpak als een inherent aspect van de manier waarop we zakendoen.

Hieronder vindt u een overzicht van de grootste risico's die we hebben geïdentificeerd en die we

beheren. Dit is geen volledige lijst. Het is best mogelijk dat er nog andere risico's bestaan waarvan we ons momenteel niet bewust zijn. Hoewel we voor de meeste van deze risico's maatregelen hebben getroffen om de gevolgen zo beperkt mogelijk te houden, vormen onze inspanningen geen garantie dat deze risico's zich niet zullen voordoen. De volgorde waarin de risico's worden opgesomd, is geen indicatie van hun belang of de waarschijnlijkheid waarmee ze zich zullen voordoen.

Meer informatie over ons kader in verband met risicobeheer en interne controle vindt u in hoofdstuk 13 van dit jaarverslag.

Risico	Beschrijving risico	Belangrijkste potentiële impact
Concurrentie op de markt	Alle divisies worden geconfronteerd met concurrentie van merkfabrikanten en fabrikanten van retailermerken. We hebben ook te maken met concurrentie en concurrerende fabrikanten op het gebied van productie-innovatie. Een snelle time-to-market is de sleutel tot ons concurrentievermogen.	Het feit dat we er niet in slagen om onze value proposition in te lossen en/of ons aan te passen aan de behoeften van de klant, zou onze prestaties kunnen beïnvloeden en zou prijs- en volumedruk kunnen veroorzaken, verlies van marktaandeel of marge-erosie.
Reputatie en stakeholder management	Als beursgenoteerd bedrijf heeft Ontex belanghebbenden met verschillende behoeften. Ontex is onderworpen aan hoge transparantienormen en periodieke rapporteringsverplichtingen. Ontex kan onderhevig zijn aan negatieve publiciteit.	Dergelijke ongunstige publiciteit kan een negatief effect hebben op onze reputatie en indirect op onze zakelijke en financiële situatie.
Product kwaliteit en veiligheid	Onze reputatie als zakelijke partner is sterk afhankelijk van ons vermogen om kwaliteitsproducten te leveren.	In het geval van kwaliteitsproducten kan dit leiden tot nadelige effecten op de gezondheid van de consument, verlies van marktaandeel, financiële kosten en omzetsderving en

		op de reputatie van het bedrijf.
Intellectuele eigendom	Hoewel we wijzigingen in intellectuele eigendomsrechten controleren, is het mogelijk dat onbedoeld intellectuele eigendomsrechten van anderen geschonden worden. Ten tweede bestaat het risico dat de Vennootschap er niet in slaagt om intellectuele eigendomsrechten tijdig te registreren.	Een mogelijk gevolg daarvan zijn juridische claims of de verplichting om royalties te betalen, die onze winstmarges kunnen aantasten.
Productie en logistiek	Ons vermogen om onze klanten van dienst te zijn, is afhankelijk van de werking van onze 19 productiestvestigingen. Er kunnen zich disrupties aan onze productiefaciliteiten voordoen of in extreme gevallen kunnen onze productiefaciliteiten worden gesloten.	Dergelijke tijdelijke tekorten in de productie kunnen van invloed zijn op onze on-time levering, wat op zijn beurt een negatieve invloed kan hebben op ons vermogen om nieuwe klanten aan te trekken en bestaande klanten te behouden.
Sourcing en supply chain	We zijn afhankelijk van de beschikbaarheid van grondstoffen voor de vervaardiging van onze producten. Gemiddelde zijn de voornaamste grondstoffen, en verpakkingskosten goed voor 75% en 80% van onze verkoopkosten. Onze grondstoffen zijn onderhevig aan prijsvolatiliteit als gevolg van een aantal factoren die buiten onze controle vallen, inclusief maar niet beperkt tot, de beschikbaarheid van levering, algemeen economische omstandigheden, schommelingen van de grondstoffenprijzen en marktvraag.	De prijsvolatiliteit van de onderliggende grondstoffen kan de kosten en beschikbaarheid van onze producten beïnvloeden. Het is onzeker of deze kosten kunnen worden doorgerekend aan de klant en consument.
Overnames	Van tijd tot tijd evalueren we mogelijke overnames die onze	Indien we de doelstellingen van de overname niet

	bestaande activiteiten aanvullen en mogelijk maken om onze groep te laten groeien. Het succes van een overname hangt af van ons vermogen om overgenomen bedrijven effectief te integreren. De integratie van overgenomen bedrijven kan complex en duur zijn en kan een aantal risico's en uitdagingen inhouden. Bovendien is er geen garantie dat we de verwachte voordelen van toekomstige overnames zullen realiseren, zoals verwachte bedrijfsgroei, opbrengsten, kostensynergiën en andere operationele efficiënties.	zouden kunnen realiseren, kan de integratie leiden tot extra onvoorziene moeilijkheden of aansprakelijkheden, het niet nakomen van financiële doelen en interne disrupties.
Informatietechnologie, gegevensbeveiliging en cyberaanval	We zijn steeds meer afhankelijk van IT-systemen en informatie management om onze onderneming te leiden. Er bestaat een risico op disruptie van onze IT-systemen en op misbruik van gevoelige gegevens door kwaadwillende cyberaanvallen of technologische disruptie.	Een disruptie van onze IT-systemen kan zowel onze verkoop, productie en kasstromen, als uiteindelijk ons resultaat beïnvloeden. Ongeautoriseerde toegang en misbruik van gevoelige informatie kan leiden tot onderbreking, verlies van activa en kan ook een negatieve impact op onze reputatie tot gevolg hebben.
Naleving van wetgeving	Ontex is onderworpen aan de toepasselijke wet- en regelgeving in de wereldwijde jurisdicties waarin het actief is.	Niet-naleving van wetten en voorschriften zou ons kunnen blootstellen aan civiele en/of criminele acties en wijzigingen in wet- en regelgeving kunnen de kosten van onze activiteit verhogen.
Economische en politieke instabiliteit	Ontex is actief over de hele wereld en is bijgevolg onderhevig aan risico's die hiermee samenhangen. Recente en aanhoudende instabiliteit in	Dergelijke omstandigheden of instabiliteit, en onze inspanningen om de Vennootschap om zich daaraan aan te passen,

	sommige van de landen waarin wij actief zijn, kan een negatieve invloed hebben op onze activiteiten.	kunnen onze activiteiten en uitgaven beïnvloeden en een negatieve impact hebben op commercieel en financieel vlak.
Werving en behoud	Goed geschoold personeel en een flexibele organisatie zijn essentieel voor het aanhoudende succes van ons bedrijf. Er niet in slagen om talenten aan te trekken, te ontwikkelen en te behouden om zo te voldoen aan de huidige en toekomstige behoeften van het bedrijf kunnen van invloed zijn op ons vermogen om te concurreren en effectief te groeien.	In geval van niet-werving en behoud van voldoende personeel kan dit resulteren in een daling van de bedrijfsprestaties.
Financieel	De activiteiten van de groep brengen een reeks financiële risico's met zich mee inclusief valutarisico, prijsrisico, krediet- en liquiditeitsrisico alsook wanbetaling door tegenpartijen.	Deze risico's kunnen een wezenlijk nadelig effect hebben op de Vennootschap, haar financiële toestand en de bedrijfsresultaten.
Beroepsgezondheid en veiligheid	Aangezien Ontex wereldwijd actief is, kan het mogelijk niet voorzien in de persoonlijke veiligheid van werknemers in de productie en andere faciliteiten en tijdens reizen naar hoge risicolocaties.	Reputatieschade en moeilijkheden om mensen aan te nemen.
Klimaatverandering	Ontex is onderworpen aan de toepasselijke wet- en regelgeving in de wereldwijde jurisdicties waarin het actief is. Klimaatverandering blijft een focus bij de wetgevende overheid binnen de duurzaamheidsagenda.	De wijziging van de wetgeving rond klimaat (bijv. de introductie van een carbon belasting) kan ertoe leiden dat onze producten minder betaalbaar worden of minder beschikbaar wat kan resulteren in verminderde groei en winstgevendheid.

19. Rapportering niet-financiële informatie (Artikel 96, 4^{de} Wetboek Vennootschappen).

In overeenstemming met artikel 96, 4^{de} Wetboek Vennootschappen, is Ontex Group NV verplicht tot het opmaken van een verklaring niet-financiële informatie.

Ontex Group NV verwijst hierbij naar de verklaring niet-financiële informatie zoals beschreven in het geconsolideerd jaarverslag van de Vennootschap. Ontex Group NV verklaart bovendien dat, met betrekking tot de aangelegenheden die deel uit maken van de verklaring niet-financiële informatie, geen ander beleid, procedures, prestatie-indicatoren of risico's van toepassing zijn dan deze vermeld in het geconsolideerd jaarverslag van de Vennootschap.

20. Voorstel inzake de te nemen beslissingen door de algemene vergadering van aandeelhouders op 23 mei 2018.

De Raad van Bestuur stelt aan de algemene vergadering onder meer voor:

- Kennis te nemen van het verslag van de Raad van Bestuur en verslag van de Commissaris over het boekjaar eindigend 31 december 2017
- De jaarrekening per 31 december 2017 goed te keuren
- De winst van het boekjaar als volgt te behandelen:

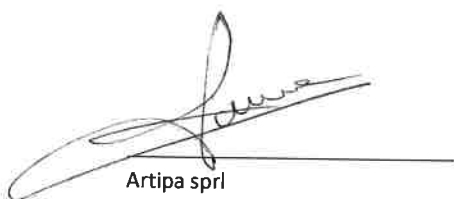
De Raad van Bestuur stelt voor om de winst van het boekjaar ad. 3.330.331 € over te dragen naar het volgende boekjaar:

Overgedragen winst van het vorige boekjaar	482.311.587 €
Te bestemmen winst van het boekjaar	3.330.331 €
Over te dragen winst	485.641.918 €
Toevoeging aan overige reserves	
Toevoeging Wettelijke reserves	170.000 €
Vergoeding van het kapitaal d.m.v. onttrekking aan de beschikbare reserves	49.408.331 €

- Kwijting te verlenen aan de bestuurders voor hun mandaat uitgeoefend voor het boekjaar eindigend per 31 december 2017.
- Kwijting te verlenen aan de commissaris PwC Bedrijfsrevisoren BCVBA, vertegenwoordigd door haar aansprakelijke vennoot Peter Opsomer BV BVBA, vertegenwoordigd door Peter Opsomer.

De Raad van Bestuur, 28 maart 2012

Erembodegem,



Artipa sprl
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Thierry Navarre

Cepholli bvba
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Jacques Purnode

Inge Boets BVBA
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Inge Boets

Tegacon *SWISSE GMBH*
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Gunnar Johansson



Charles David Bouaziz
Bestuurder

Gilberto Marín Quintero
Bestuurder

Revalue BVBA
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Luc Missorten

Regi Aalstad
Bestuurder

Uwe Krüger
Bestuurder



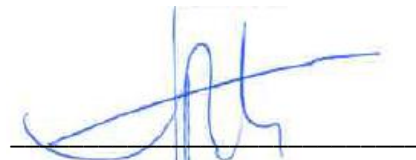
Michael Bredael
Bestuurder

De Raad van Bestuur, 28 maart 2017

Erembodegem,

Artipa sprl
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Thierry Navarre

Cepholli bvba
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Jacques Purnode



Inge Boets BVBA
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Inge Boets

Tegacon AS
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Gunnar Johansson

Charles David Bouaziz
Bestuurder

Gilberto Marín Quintero
Bestuurder

Revalue BVBA
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Luc Missorten

Uwe Krüger
Bestuurder

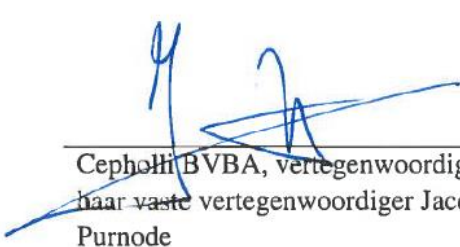
Regi Aalstad
Bestuurder

Michael Bredael
Bestuurder

De Raad van Bestuur, 28 maart 2017

Erembodegem,

Artipa srl,
Vertegenwoordigd door
Thierry Navarre



Cepholl BVBA, vertegenwoordigd door
haar vaste vertegenwoordiger Jacques
Purnode

Inge Boets BVBA
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Inge Boets

Tegacon AS
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Gunnar Johansson

Charles David Bouaziz
Bestuurder

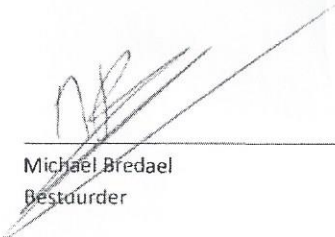
Gilberto Marín Quintero
Bestuurder



Revalue BVBA
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Luc Missorten

Regi Aalstad
Bestuurder

Uwe Krüger
Bestuurder



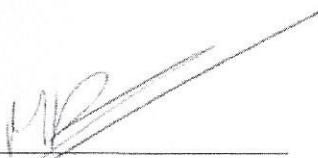
Michael Bredael
Bestuurder



Revalue BVBA
Bestuurder
Vertegenwoordigd door
Luc Missorten

Regi Aalstad
Bestuurder

Uwe Krüger
Bestuurder



Michael Bredael
Bestuurder