



**BELANGRIJK:** Om geldig te zijn, moet deze volmacht, volledig ingevuld, gedateerd en ondertekend, ONTEX GROUP NV ten laatste op donderdag 21 mei 2020 bereiken op de wijze zoals beschreven in de oproeping. Volmachten die ONTEX GROUP NV te laat bereiken of niet voldoen aan de vereiste formaliteiten, zullen worden geweigerd.

**IMPORTANT:** In order to be valid, the proxy must be fully completed, dated and signed and must reach ONTEX GROUP NV no later than Thursday 21 May 2020 in the manner described in the convening notice. Proxies arriving late or not complying with the required formalities will be rejected.

### Volmacht

(enkel te gebruiken door aandeelhouders)

### Proxy

(to be used by shareholders only)

De ondergetekende:

The undersigned:

.....  
(Naam en adres / Name and address)

hierin optredend als lastgever,

herein acting as grantor of a proxy,

eigenaar van het volgend aantal aandelen in **Ontex Group NV** (naamloze vennootschap naar Belgisch recht met zetel te Korte Keppestraat 21, 9320 Erembodegem (Aalst), België, ingeschreven in het Rechtspersonenregister (Gent, afdeling Dendermonde) onder nummer 0550.880.915) (de "**Vennootschap**");

owner of the following number of shares in **Ontex Group NV** (public limited liability company organized under the laws of Belgium with registered office at Korte Keppestraat 21, 9320 Erembodegem (Aalst), Belgium, registered with the Register of Legal Entities (Ghent, division Dendermonde) under number 0550.880.915) (the "**Company**");

.....  
(Aantal aandelen / Number of shares)

Verklaart, overeenkomstig artikel 6, §1, eerste lid, 2° van het koninklijk besluit nr. 4 van 9 april 2020 houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie (het "**Koninklijk Besluit**"), als zijn/haar bijzonder lasthebber aan te stellen, als zijn/haar **volmachtdrager (lasthebber)**:

Declares, in accordance with article 6, §1, first indent, 2° of the Royal Decree nr. 4 regarding various provisions on co-ownership and company and association law within the framework of the fight against the COVID-19 pandemic (the "**Royal Decree**"), to appoint as his/her **proxyholder**:

Ontex Group NV, op haar beurt vertegenwoordigd door Jonas Deroo, General Counsel & Secretary General van de Vennootschap, of Benedicte Leroy, corporate legal counsel van de Vennootschap, elk individueel handelend, met de mogelijkheid van indeplaatsstelling

Ontex Group NV, represented in turn by Jonas Deroo, General Counsel & Secretary General of the Company, or Benedicte Leroy, Corporate Legal Counsel of the Company, each acting individually, with the right of substitution

hierna de "**Volmachtdrager**",

hereinafter the "**Proxyholder**",



aan wie hij/zij volmacht geeft tot bijwoning van en om stemrechten uit te oefenen tijdens de **Gewone Algemene Vergadering** van de Vennootschap die zal plaatsvinden achter gesloten deuren overeenkomstig het Koninklijk Besluit op **maandag 25 mei 2020** om 14 uur CET op de zetel van de Vennootschap, alsmede elke andere aandeelhoudersvergadering met dezelfde agenda die daarna zou worden bijeengeroepen als gevolg van uitstel of verdaging, met als bedoeling de hierna uiteengezette agenda in overweging te nemen en om, voor dit doel, deel te nemen aan alle activiteiten, te stemmen of zich te onthouden, notulen en andere stukken te ondertekenen, woonplaats te kiezen, subdelegatie te geven, en meer in het algemeen te doen wat nuttig of noodzakelijk wordt geacht door de Volmachtdrager.

**Overeenkomstig artikel 6, §1, derde lid van het Koninklijk Besluit, mag de Volmachtdrager slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat het voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt.**

to whom he/she gives a power of attorney to attend and exercise voting rights at the **Annual General Shareholders' Meeting** of the Company to be held behind closed doors in accordance with the Royal Decree on **Monday 25 May 2020** at 2:00 p.m. CET at the seat of the Company, as well as at any other shareholders' meeting with the same agenda that may be convened subsequently as a result of delay or adjournment, for the purpose of considering the agenda set forth below, and for this purpose, to take part in all proceedings, to vote or abstain, to sign any minutes and other items, to elect domicile, to sub-delegate authority, and more generally to do anything the Proxyholder deems useful or necessary.

**In accordance with article 6, § 1, third indent of the Royal Decree, the Proxyholder may only cast votes on behalf of the shareholder if it has received specific voting instructions for each item on the agenda.**

## Agenda

1. Voorstelling van de jaarverslagen van de Raad van Bestuur over de wettelijke (niet-geconsolideerde) en de geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2019.
2. Voorstelling van de verslagen van de commissaris over het wettelijke (niet-geconsolideerde) en het geconsolideerde jaarverslag van de Raad van Bestuur van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2019.
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2019.
4. Goedkeuring van de wettelijke (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2019, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de wettelijke (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2019, met inbegrip van de bestemming van het resultaat:

Overgedragen winst van vorig boekjaar	€ 472.147.918
Te bestemmen resultaat	€ -56.547.543
Over te dragen winst	€ 415.600.375
Bestemming reserves	€ 46,768
Bestemming wettelijke reserve	€ 0

1. Presentation of the annual reports of the Board of Directors on the statutory (non-consolidated) and consolidated annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2019.
2. Presentation of the reports of the statutory auditor on the statutory (non-consolidated) and consolidated board report of the Company for the financial year ended 31 December 2019.
3. Communication of the consolidated annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2019.
4. Approval of the statutory (non-consolidated) annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2019, including the allocation of results.

Proposed resolution: approval of the statutory (non-consolidated) annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2019, including the following allocation of results:

Profit carried forward from last year:	€ 472,147,918
Result to be appropriated:	€ -56,547,543
Gain to be carried forward:	€ 415,600,375
Allocation to reserves	€ 46,768
Allocation to legal reserves	€ 0

### Agendapunt 4 - Steminstructie:

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention



5. Kwijting aan de bestuurders.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de kwijting aan de personen die bestuurder van de Vennootschap waren tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2019, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2019.

5. Release from liability of the directors.

Proposed resolution: approval of the release from liability of the persons who served as directors of the Company during the financial year ended 31 December 2019 for the performance of their duties during the financial year ended 31 December 2019.

**Agendapunt 5 - Steminstructie:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

**Agenda item 5 - Voting instruction:**

6. Kwijting aan de commissaris.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2019.

6. Release from liability of the statutory auditor.

Proposed resolution: approval of the release from liability of the statutory auditor of the Company for the performance of its duties during the financial year ended 31 December 2019.

**Agendapunt 6 - Steminstructie:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

**Agenda item 6 - Voting instruction:**

7. (Her)benoeming van bestuurders.

Voorstel tot besluit:

- a) Goedkeuring van de benoeming van ViaBylity BV, met Hans Van Bylen als vaste vertegenwoordiger, als onafhankelijk bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 zal overwegen;
- b) Goedkeuring van de herbenoeming van Desarrollo Empresarial Joven Sustentable SC, met Juan Gilberto Marin Quintero als vaste vertegenwoordiger, als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 zal overwegen; en
- c) Bevestiging van het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder Regina SARL, met Regi Aalstad als vaste vertegenwoordiger, als onafhankelijk bestuurder, voor de resterende duur van het mandaat van Regi Aalstad, dat wil zeggen voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar zal overwegen afgesloten op 31 december 2020.

7. (Re-)appointment of directors.

Proposed resolution:

- a) Approval of the appointment of ViaBylity BV, with Hans Van Bylen as permanent representative, as independent director, for a period which will end immediately after the annual general shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2023;
- b) Approval of the reappointment of Desarrollo Empresarial Joven Sustentable SC, with Juan Gilberto Marin Quintero as permanent representative, as non-executive director, for a period which will end immediately after the annual general shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2023; and
- c) Confirmation of the mandate of co-opted director Regina SARL, with Regi Aalstad as permanent representative, as independent director, for the remaining term of the mandate of Regi Aalstad, i.e. for a period which will end immediately after the annual general shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2020.



**Agendapunt 7 - Steminstructie:**

- (a) ViaBylity BV:  Voor / In favor
- (b) Desarrollo Empresarial Joven Sustentable SC:  Voor / In favor
- (c) Regina SARL:  Voor / In favor

**Agenda item 7 - Voting instruction:**

- Tegen / Against  Onthouding / Abstention
- Tegen / Against  Onthouding / Abstention
- Tegen / Against  Onthouding / Abstention

**8. Benoeming van de commissaris.**

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de herbenoeming van PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV CVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Lien Winne, als commissaris van de Vennootschap, voor een periode van drie jaar, eindigend op de datum van de algemene vergadering van de Vennootschap die de jaarrekening zal goedkeuren met betrekking tot het boekjaar dat eindigt op 31 december 2022, met een jaarlijkse vergoeding van 232.000 € (exclusief btw) die jaarlijks zal worden aangepast op basis van de index van de kosten van levensonderhoud.

**8. Appointment of the statutory auditor.**

Proposed resolution: approval of the re-appointment of PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV CVBA, represented by Mrs Lien Winne, as statutory auditor of the Company, for a three year term, ending on the date of the Company's shareholders' meeting that will approve the financial statements in respect of the financial year ending on 31 December 2022, with an annual fee of 232,000 € (excluding VAT) that will be adjusted annually on the basis of the cost of living index.

**Agendapunt 8 - Steminstructie:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

**Agenda item 8 - Voting instruction:**

**9. Goedkeuring van het remuneratieverslag.**

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het remuneratieverslag opgenomen in de corporate governance verklaring van het jaarverslag van de raad van bestuur voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

**9. Approval of the remuneration report.**

Proposed resolution: approval of the remuneration report included in the corporate governance statement of the annual report of the board of directors for the financial year ended 31 December 2019.

**Agendapunt 9 – Steminstructie:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

**Agenda item 9 – Voting instruction:**

**10. Volmachten.**

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het volgende besluit:  
De algemene vergadering geeft een bijzondere volmacht aan elke bestuurder van de Vennootschap, alsook aan mevrouw Benedicte Leroy en de heer Jonas Deroo, elk individueel handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om al hetgene te doen dat nodig is of nuttig om de bovenstaande besluiten ten uitvoer te leggen.

**10. Delegation of powers.**

Proposed resolution: approval of the following resolution:  
The shareholders' meeting grants a special power of attorney to each director of the Company, as well as to Mr. Jonas Deroo and Ms. Benedicte Leroy, each acting individually and with the power of substitution, to do all that is necessary or useful to implement all of the above resolutions.

**Agendapunt 10 - Steminstructie:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

**Agenda item 10 - Voting instruction:**



**De gevolgen van de (mogelijke) uitoefening van het recht om onderwerpen op de agenda toe te voegen en om voorstellen tot besluiten in te dienen voor het volmachtformulier.**

Overeenkomstig artikel 7:130 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en artikel 33 van de statuten van de Vennootschap, kunnen één of meer aandeelhouders die alleen of samen minstens 3% van het kapitaal van de Vennootschap bezitten, hun recht uitoefenen om één of meer te behandelen onderwerpen op de agenda van de Gewone Algemene Vergadering te laten plaatsen en voorstellen tot besluit in te dienen over op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

Overeenkomstig artikel 7:130 §3 van het Wetboek Vennootschappen en Verenigingen zal de Vennootschap ten laatste op 10 mei 2020 een nieuw volmachtformulier, aangevuld met de bijkomende onderwerpen en/of nieuwe/alternatieve besluiten die later op de agenda geplaatst zouden zijn ter beschikking van de aandeelhouders stellen, ten einde de volmachtgever in staat te stellen zijn Volmachtdrager specifieke steminstructies dienaangaande te geven.

Bij gebrek aan specifieke steminstructies die, na de datum van onderhavige volmacht, behoorlijk aan de Vennootschap werden overgemaakt, zal de Volmachtdrager zich altijd dienen te onthouden van de stemming over deze nieuwe onderwerpen en de desbetreffende voorstellen tot besluit.

Onderhavige volmacht geldt tevens als aanmelding in de zin van artikel 7:134, §2, derde lid van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

**Effect on the proxy form of the (potential) exercise of the right to add items to the agenda and to file proposed resolutions.**

In accordance with Article 7:130 of the Belgian Code of Companies and Associations and Article 33 of the Articles of Association of the Company, one or more shareholders holding alone or together at least 3% of the capital of the Company can exercise their right to add one or more items to the agenda of the Annual General Shareholders' Meeting and submit proposed resolutions relating to items already included or to be included on the agenda.

In accordance with Article 7:130, §3 of the Belgian Code of Companies and Associations, the Company shall, at the latest by May 10, 2020, provide the shareholders with a new proxy form supplemented with any new items and/or new/alternative resolutions that may have been added to the agenda at a later time, thus enabling the shareholder to give the Proxyholder specific voting instructions on those items.

In the absence of specific voting instructions validly sent to the Company after the date of this proxy form, the Proxyholder shall always abstain from voting on these new items and the relevant proposals for resolution.

The present proxy shall also serve as notification within the meaning of Article 7:134, §2, third indent of the Belgian Code of Companies and Associations.

**Goed voor volmacht:**

**Good for proxy:**

.....  
(Datum / Date)

.....  
(Naam / Name)

.....  
(Handtekening / Signature)

Het ondertekende volmachtformulier dient **uiterlijk op donderdag 21 mei 2020** toe te komen bij de Vennootschap. Het dient te worden overgemaakt per e-mail ([shm@ontexglobal.com](mailto:shm@ontexglobal.com)) of met de post (Ontex Group NV, t.a.v. Benedicte Leroy, Korte Keppestraat 21, 9320 Erembodegem (Aalst), België).

The signed proxy form must be received **at the latest on Thursday 21 May 2020** by the Company. It should be submitted by e-mail ([shm@ontexglobal.com](mailto:shm@ontexglobal.com)) or by post (Ontex Group NV, attn. Benedicte Leroy, Korte Keppestraat 21, 9320 Erembodegem (Aalst), Belgium).

**Aandeelhouders die voornemens zijn gebruik te maken van deze volmacht dienen tevens aan de toelatingsvoorwaarden te voldoen zoals beschreven in de oproeping tot de Gewone Algemene Vergadering.**

**Shareholders intending to vote by proxy must also comply with the admission conditions as described in the convening notice to the Annual General Shareholders' Meeting.**