



**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 volgende 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 of 9 April 2020 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, in turn represented 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,

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 registered 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



subdelegatie te geven, en meer in het algemeen te doen wat nuttig of noodzakelijk wordt geacht door de volmachtdrager.

more generally to do anything the proxy holder deems useful or necessary.

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.

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. Afstemming op het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en gerelateerde statutenwijzigingen.

Met betrekking tot het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen van 23 maart 2019, ter vervanging van het Belgische Wetboek van vennootschappen van 7 mei 1999, overweegt Ontex om op deze buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel in te dienen tot wijziging van haar statuten om deze in overeenstemming met de nieuwe wetgeving.

Met betrekking tot de Belgische Corporate Governance Code van 9 mei 2019 (de "2020 Corporate Governance Code"), ter vervanging van de Corporate Governance Code 2009, zal de Raad zijn Corporate Governance Charter aanpassen aan de wijziging van de statuten van de Vennootschap zoals hierboven vermeld.

In het algemeen heeft Ontex Group NV ernaar gestreefd het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en de 2020 Corporate Governance Code strikt toe te passen. Verder is de huidige rolverdeling tussen de Raad, de Comités en het Directiecomité zo dicht mogelijk bij de huidige structuur gehouden.

Voorstel tot besluit: Aanpassing van de statuten aan de bepalingen van het nieuwe Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen van 23 maart 2019 (het "WVV"), en goedkeuring van de volgende statutenwijzigingen van de Vennootschap:

- Vervang in de gehele statuten de woorden (i) "maatschappelijke zetel", (ii) "maatschappelijk (volgestort) kapitaal", (iii) "maatschappelijk doel" of "doel", (iv) "maatschappelijk belang", (v) "warrants", (vi) "Raad van Bestuur", (vii) "Vennootschap", (viii) "zijn", "hem", "hij" en (ix) "Wetboek van vennootschappen" door respectievelijk (i) "zetel (van de vennootschap)", (ii) "(volgestort) kapitaal", (iii) "voorwerp", (iv) "vennootschapsbelang", (v) "inschrijvingsrechten", (vi) "raad van bestuur", (vii)

1. Alignment with the Belgian Code of Companies and Associations and related amendments to the Articles of Association.

With respect to the Belgian Code of Companies and Associations of 23 March 2019, replacing the Belgian Code of Companies of 7 May 1999, Ontex envisages to submit, at this extraordinary general meeting of shareholders, a proposal for amendment of its Articles of Association to bring these in accordance with the new legislation.

With respect to the Belgian Corporate Governance Code of 9 May 2019 (the "2020 Corporate Governance Code"), replacing the 2009 Corporate Governance Code, the Board will adapt its Corporate Governance Charter subsequently to the amendment of its Articles of Association as mentioned above.

By way of general principle, Ontex Group NV has aimed to strictly apply the Belgian Code of Companies and Associations, and the 2020 Corporate Governance Code. Further, the current allocation of roles among the Board, Committees and Management Committee has been kept as close as possible to the current structure.

Proposed resolution: Alignment of the Articles of Association with the provisions of the new Belgian Code on Companies and Associations of March 23, 2019 (the "CCA"), and adoption of the following amendments to the Articles of Association of the Company:

-Throughout the Articles of Association, replace the words (i) "registered office", (ii) "registered (paid-up) capital", (iii) "corporate purpose" or "purpose", (iv) "warrants", (v) "recognised accountholder", (vi) "clearing (and settlement) institution" or "clearing (and settlement) organisation", (vii) "Board of Directors", (viii) "chairman", (ix) "his", "him", "he" and (x) "Companies Code" with, respectively, (i) "seat (zetel)", (ii) "(paid-up) capital" ((volstort) kapitaal),



"vennootschap" (viii) "zijn/haar", "hem/haar", "hij/zij" en (ix) "Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen";

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren en de tekst af te stemmen op de gewijzigde Nederlandse terminologie van het WVV.

- Vervang in de statuten, waar de statuten verwijzingen naar specifieke artikelen van het Wetboek van vennootschappen bevatten, deze door verwijzingen naar de relevante artikelen in het WVV (volgens de concordantietabel) of een algemene verwijzing naar het WVV;

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst af te stemmen op het WVV.

- Hernoem titel I. als "*Titel I. - Rechtsvorm, naam, zetel, e-mailadres, website, voorwerp, duur*";

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- Vervang in artikel 1 het tweede lid door "*Het is een beursgenoteerde vennootschap*";

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst af te stemmen op het WVV. De status van "vennootschap die openbaar beroep op het spaarwezen doet of gedaan heeft" bestaat niet langer onder het WVV.

- In Artikel 3:

- Vervang de titel als volgt:

*"Zetel, emailadres en website"*;

- Vervang het eerste lid als volgt:

*"De zetel van de Vennootschap is gevestigd in het Vlaamse Gewest"*;

- Voeg als volgt een derde lid toe:

*"Het e-mailadres van de Vennootschap is: ontexgroupnv@ontexglobal.com."*; en

- Voeg als volgt een vierde lid toe:

(iii) "object" (*voorwerp*), (iv) "subscription rights" (*inschrijvingsrechten*), (v) "authorized accountholder" (*erkende rekeninghouder*), (vi) "settlement institution" (*vereffeningsinstelling*), (vii) board of directors, (viii) "chair", (ix) "his/her/its", "him/her", "he/she" and (x) "Code of Companies and Associations" (*Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen*);

These changes are intended to streamline and improve the text and align the text with the changed Dutch terminology of the CCA.

-Throughout the Articles of Association, where the Articles of Association contain references to specific articles of the Companies Code, replace these by references to the relevant articles in the CCA (as per the correlation table) or a general reference to the CCA;

These changes are intended to align the text with the CCA.

-Rename Title I. as "*Title I. – Legal form, name, seat, email address, website, object, duration*";

These changes are intended to streamline and improve the text.

-In Article 1, replace the second indent with "*It is a listed company ("société cotée" / "genoteerde vennootschap")*";

These changes are intended to align the text with the CCA. The status of "*company soliciting or having solicited funds from the public*" no longer exists under the CCA.

- In Article 3:

- rename the title as follows:

*"Seat, email address and website"*;

- replace the first indent as follows:

*"The seat of the company is located in the Flemish Region"*;

- add a third indent which reads as follows:

*"The email address of the company is: ontexgroupnv@ontexglobal.com."*; and

- add a fourth indent which reads as follows:



"De website van de Vennootschap is:  
<https://www.ontex.com>";

- In Artikel 7:

- vervang in de eerste paragraaf, tweede lid, verwijder "(5 en)";
- in de tweede paragraaf, tweede lid, de woorden "en §1 hierboven" tussen de woorden "overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van Vennootschappen" en "het voorkeurrecht" in de eerste zin toevoegen en de woorden "personeelsleden" vervangen door "leden van het personeel";

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken, te verbeteren en de tekst af te stemmen op de gewijzigde Nederlandse terminologie van het WVV.

- In Artikel 11:

- Vervang het eerste lid als volgt:

*In het geval dat meer dan één persoon zakelijke rechten heeft met betrekking tot dezelfde aandelen, kan de raad van bestuur de uitoefening van de rechten die aan dergelijke aandelen zijn verbonden, opschorten totdat één persoon tegenover de vennootschap is aangewezen als enige vertegenwoordiger van de relevante aandelen.*  
"; en

- in het tweede lid de woorden "(in welk geval de blote eigenaars en de vruchtgebruikers de vennootschap schriftelijk zullen informeren over een dergelijke akte of overeenkomst)" toevoegen aan het einde van de eerste zin;

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- in artikel 12, tweede lid, de woorden "houders van obligaties" vervangen door "houders van converteerbare obligaties";

Onder het WVV hebben alleen houders van converteerbare obligaties het recht om aandeelhoudersvergaderingen bij te wonen.

- In Artikel 13:

- voeg als volgt een nieuwe eerste paragraaf toe:

"The website of the company is:  
<https://www.ontex.com>";

- In Article 7:

- in the first paragraph, third indent, replace the word "of" with the word "for" and delete the characters "(5" and ")";
- in the second paragraph, second indent, add the words "and §1 above" at the end of the first sentence, and replace the words "the employees" and "employees" with "members of personnel";

These changes are intended to streamline and improve the text and align the text with the changed Dutch terminology of the CCA.

- In Article 11:

- replace the first indent as follows:

*"In the event more than one person has rights in rem with respect to the same shares, the Board of Directors may suspend the exercise of the rights attached to such shares until one person has been appointed as the sole representative of the relevant shares vis-à-vis the company."*  
and

- in the second indent, add the words "(in which case the bare owners and the usufructuaries shall inform the company in writing of such deed or agreement)" at the end of the first sentence;

These changes are intended to streamline and improve the text.

- In Article 12 second indent, replace the words "holders of bonds" with "holders of convertible bonds";

Under the CCA, only holders of convertible bonds have the right to attend shareholders' meetings.

- In Article 13:

- add a new first paragraph which reads as follows:



§1 De vennootschap mag haar eigen aandelen verwerven, in pand nemen of vervreemden overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.”;

- de volgende paragrafen dienovereenkomstig te henummeren;
- Vervang de derde paragraaf (hiervoor tweede paragraaf) als volgt:

*“De vennootschap mag, zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering, de eigen aandelen van de vennootschap vervreemden aan een of meer bepaalde personen andere dan leden van het personeel van de vennootschap of haar dochtermaatschappijen, overeenkomstig artikel 7:218, §1, 4° van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. De machtiging omvat ook de vervreemding van de aandelen, winstbewijzen of certificaten die betrekking hebben op deze aandelen of winstbewijzen door een directe dochteronderneming in de zin van artikel 7:221, eerste lid van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.”*

Het huidige regime voor de verwerving en vervreemding van eigen aandelen is enigszins gewijzigd om het in overeenstemming te brengen met de nieuwe bepalingen van het WVV. De nieuwe bepalingen van de statuten zullen aan de Raad van Bestuur een machtiging verlenen om eigen aandelen te vervreemden aan bepaalde personen anders dan personeel. De bestaande machtiging tot inkoop van eigen aandelen (binnen bepaalde grenzen) verleend ingevolge het Wetboek van Vennootschappen blijft ongewijzigd. Verder is de bewoording met betrekking tot de autorisatie voor vervreemding om ernstige en dreigende schade te voorkomen, geschrapt, aangezien deze autorisatie is verlopen.

- In Artikel 16:
  - in het eerste lid de woorden “zonder opzegtermijn of ontslagvergoeding” toe te voegen aan het einde van de tweede zin; en
  - in het tweede lid de woorden “van het boekjaar waarin zijn / haar aanstelling afloopt” aan het einde van de laatste zin toevoegen;

De wijzigingen in het eerste lid zijn bedoeld om te verduidelijken dat, ondanks de flexibiliteit die het WVV in dit opzicht heeft gecreëerd, de Vennootschap geen gebruik zal maken van de

“§1 The company may acquire, take as pledge or sell its own shares, in accordance with the Code of Companies and Associations”;

- renumber the following paragraphs accordingly;
- replace the third paragraph (former second paragraph) as follows:

*“The company may, without any prior authorization of the shareholders’ meeting, sell the company’s own shares to one or more specific persons, other than members of personnel of the company or its subsidiaries, in accordance with Article 7:218, §1 4° of the Code of Companies and Associations. The authorization covers the divestment of the company’s shares, profit-sharing certificates or associated certificates by a direct subsidiary within the meaning of Article 7:221, indent 1 of the Companies Code.”*

The current regime governing the acquisition and disposal of own shares has been slightly modified in order to align it with the new provisions of the CCA. The new provisions of the Articles of Association will entail an authorization to the board of directors to divest own shares to specified persons other than personnel. The existing authorisation for the buy-back of the Company’s own shares (within certain limits) granted under the provisions of the (old) Companies Code (*Wetboek van Vennootschappen*) remains unchanged. Further, the language with respect to the authorization for divestments to prevent any serious and imminent harm has been deleted, as this authorization expired.

- In Article 16:
  - in the first indent, add the words “without any notice period or severance fee” at the end of the second sentence; and
  - in the second indent, add the words “of the financial year during which his/her appointment expires” at the end of the last sentence;

The changes to the first indent are intended to clarify that, despite the flexibility created by the CCA in this regard, the Company will not make use of the



mogelijkheid om bestuurders een opzegtermijn of ontslagvergoeding te verlenen bij beëindiging van hun mandaat.

De wijzigingen in het tweede lid zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- Voeg in artikel 19 de woorden "voor de resterende duur van het mandaat van de voorganger van een dergelijke bestuurder (tenzij anders beslist door de algemene vergadering)" toe aan het einde van de eerste zin;

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren .

- In artikel 20:
- Vervang de tweede paragraaf als volgt:

"§2 De raad van bestuur kan een directiecomité oprichten dat - om twijfel te voorkomen - geen directie (" conseil de direction " / " directieraad ") is in de zin van artikel 7: 104 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen , waaraan het bijzondere en beperkte bevoegdheden kan delegeren. Dergelijke speciale en beperkte bevoegdheden omvatten mogelijk niet de bevoegdheden die door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen of de statuten zijn voorbehouden aan de raad van bestuur. De raad van bestuur bepaalt de samenstelling, de bevoegdheden en het functioneren van het uitvoerend comité. De raad van bestuur kan de subdelegatie door het uitvoerend comité van de bevoegdheden die aan hem zijn gedelegeerd toestaan. ";

- Vervang de vierde paragraaf als volgt:

"§4 De raad van bestuur moet een auditcomité oprichten (in overeenstemming met artikel 7:99 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen), een remuneratiecomité (in overeenstemming met artikel 7: 100 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen) en een benoemingscommissie.

*De voorzitter van het auditcomité is niet de voorzitter van de raad van bestuur.*

*De regels betreffende de samenstelling, taken en werkwijze van dergelijke comités zijn vastgelegd in een corporate governance charter en / of in een door de raad van bestuur opgestelde taakomschrijving. De raad van bestuur kan, ter voorbereiding van zijn beraadslagingen en besluiten, andere comités oprichten waarvan hij de samenstelling, taken en*

possibility to grant a notice period or severance fee to directors upon termination of their mandate.

The changes to the second indent are intended to streamline and improve the text.

- In Article 19, add the words "for the remaining term of such director's predecessor (unless otherwise decided by the shareholders' meeting)" at the end of the first sentence;

These changes are intended to streamline and improve the text.

- In Article 20:
- replace the second paragraph as follows:

"§2. The board of directors may create an executive committee, which – for the avoidance of doubt – is not a management board ("conseil de direction" / "directieraad") within the meaning of Article 7:104 of the Code of Companies and Associations, to which it may delegate special and limited powers. Such special and limited powers may not include powers that are reserved to the board of directors by the Code of Companies and Associations or the articles of association. The board of directors will determine the composition, the powers and the functioning of the executive committee. The board of directors can allow the sub-delegation by the executive committee of the powers delegated to it.";

- replace the fourth paragraph as follows:

"§4. The board of directors must set up an audit committee (in accordance with Article 7:99 of the Code of Companies and Associations), a remuneration committee (in accordance with Article 7:100 of the Code of Companies and Associations) and a nomination committee.

*The chair of the audit committee shall not be the chair of the board of directors.*

*The rules governing the composition, tasks and method of functioning of such committees are laid down in a corporate governance charter and/or in the terms of reference drawn up by the board of directors. The board of directors may, in preparation of its deliberations and resolutions, set up other committees of which it determines the composition, tasks and*



*werking bepaalt in overeenstemming met deze statuten.*”;

De huidige bestuursstructuur van Ontex, bestaande uit een Raad van Bestuur en een directiecomité in de zin van artikel 524bis van het (oude) Wetboek van Vennootschappen, is geen optie meer onder het WVV.

Na zorgvuldig beraad kwam de Raad van Bestuur tot de conclusie dat een one-tier structuur het meest adequaat antwoord biedt aan de voornaamste overwegingen, zijnde (i) het behoud van de status quo met betrekking tot de bestaande bevoegdheidsverdeling tussen de Raad van Bestuur en het management en (ii) het behouden van de huidige praktijken van goed bestuur van de Vennootschap handhaven. De Raad van Bestuur stelt daarom aan de algemene vergadering voor om een one-tier structuur aan te nemen waarbij een Raad van Bestuur bepaalde bevoegdheden zal delegeren aan een ad hoc uitvoerend comité.

Hoewel het voorgestelde nieuwe corporate governance-model, zoals weerspiegeld in de statutenwijzigingen, juridisch licht afwijkt van het huidige model, zullen er weinig praktische implicaties zijn, aangezien de aan het uitvoerend comité gedelegeerde bevoegdheden zullen de bevoegdheden weerspiegelen die momenteel worden verleend uitgeoefend door het directiecomité.

De wijzigingen in de vierde paragraaf zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- In Artikel 21, de woorden toevoegen "*of een andere bestuurder die door de Raad van Bestuur kan worden benoemd*"

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- In Artikel 22, voeg als volgt een nieuw lid toe op het einde dat als volgt luidt:

*"De raad van bestuur kan een interne reglement opstellen overeenkomstig artikel 2:59 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen."*

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de Raad van Bestuur overeenkomstig het WVV extra flexibiliteit te bieden.

- Vervang Artikel 25 als volgt:

*functioning in accordance with these articles of association."*;

Ontex's current governance structure, consisting of a board of directors and a management committee (*directiecomité*) within the meaning of article 524bis of the (old) Companies Code, is no longer an option under the CCA.

After careful deliberation, the board of directors came to the conclusion that a one-tier structure most adequately responds to the principal considerations of (i) preserving the *status quo* with regard to the existing allocation of powers between the board of directors and management and (ii) maintaining its current practices of good governance. The board of directors therefore proposes to the shareholders' meeting to adopt a one-tier structure where a board of directors will delegate certain powers to an *ad hoc* executive committee.

While the proposed new corporate governance model, as reflected by the changes to the Articles of Association, is slightly different from a legal perspective, there will be little practical implications, as the powers delegated to the executive committee will mirror the powers that are currently being exercised by the management committee.

The changes to the fourth paragraph are intended to streamline and improve the text.

- In Article 21, add the words "*or such other director as may be appointed by the board of directors*";

These changes are intended to streamline and improve the text.

- In Article 22, add a new indent at the end which reads as follows:

*"The board of directors may draw up internal regulations in accordance with Article 2:59 of the Code of Companies and Associations."*;

These changes are intended to offer additional flexibility to the board of directors in line with the CCA.

- Replace Article 25 as follows:



*"Besluiten van de raad van bestuur kunnen bij eenparig schriftelijk besluit van alle bestuurders worden genomen.";*

Onder het WVV kan de Raad van Bestuur schriftelijk eenstemmig beslissen, zelfs als er geen sprake is van uitzonderlijke omstandigheden of urgentie, zoals vereist door het (oude) Wetboek van Vennootschappen.

- In Artikel 26:
- in het eerste lid de woorden "*en de secretaris van de vergadering*" schrappen; en
- vervang in het tweede lid de woorden "*twee bestuurders*" door "*een of meer bestuurders die bevoegd zijn de Vennootschap te vertegenwoordigen*";

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst af te stemmen op het WVV.

- In Artikel 27, verwijderen van de woorden "*remuneratie en*";

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- In Artikel 28:
- vervang in het eerste lid het woord "*of*" door "*en / of*", vervang de woorden "*directiecomité*" door "*uitvoerend comité*";
- vervang het derde lid als volgt:

*"Binnen de grenzen van de bevoegdheden die hem door de raad van bestuur en / of het uitvoerend comité of krachtens deze statuten zijn toegekend, kan de gedelegeerd bestuurder bijzondere en beperkte bevoegdheden aan eenieder delegeren. Hij / zij kan subdelegatie van deze bevoegdheden toestaan. De gedelegeerd bestuurder stelt de raad van bestuur en / of het uitvoerend comité (naargelang het geval) in kennis van de bevoegdheden die hem / haar krachtens dit lid zijn gedelegeerd.";*

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst af te stemmen op de nieuwe bestuursstructuur zoals voorgesteld door (nieuw) artikel 20 van de statuten, zoals hierboven toegelicht.

- Vervang Artikel 29 als volgt:

*"Resolutions of the board of directors may be approved by unanimous written consent of all directors.";*

Under the CCA, the board of directors may resolve unanimously in writing, even in the absence of demonstrating exceptional circumstances or urgency, as was required by the (old) Companies Code.

- In Article 26:
- in the first indent, delete the words "*and the secretary of the meeting*"; and
- in the second indent, replace the words "*two directors*" with "*one or more directors who are entitled to represent the company*";

These changes are intended to align the text with the CCA.

- In Article 27, delete the words "*remuneration and*";

These changes are intended to streamline and improve the text.

- In Article 28:
- in the first indent, replace the word "*or*" with "*and/or*", replace the words "*management committee*" with "*executive committee*" and add the words "*of association*" after "*these articles*";
- replace the third indent as follows:

*"Within the limits of the powers granted to him/her by the board of directors and/or the executive committee or pursuant to these articles of association, the chief executive officer may delegate special and limited powers to any person. He/she may allow sub-delegation of these powers. The chief executive officer informs the board of directors and/or the executive committee (as the case may be) of the powers which are delegated by him/her pursuant to this paragraph.";*

These changes are intended to align the text with the new governance structure as proposed by (new) Article 20 of the Articles of Association, as explained above.

- Replace Article 29 as follows:





"(a) Vertegenwoordiging door organen van de vennootschap

De Vennootschap wordt in al haar handelingen en recht vertegenwoordigd door:

1 ° twee bestuurders die gezamenlijk optreden; en  
2 ° de gedelegeerd bestuurder alleen, binnen de grenzen van het dagelijks bestuur en de andere aan hem/haar gedelegeerde bevoegdheden.

"(b) Vertegenwoordiging door speciale volmachthouders

De vennootschap is ook geldig vertegenwoordigd in al haar handelingen en in rechte door:

1 ° twee leden van het uitvoerend comité die gezamenlijk optreden (indien een dergelijk comité is opgericht overeenkomstig artikel 20, §2 van deze statuten), binnen de grenzen van de bevoegdheden die aan het zijn gedelegeerd; en  
2 ° door elke andere persoon, handelend binnen de grenzen van het mandaat dat hem/haar door de raad van bestuur, het uitvoerend comité of de gedelegeerd bestuurder is verleend, naargelang van het geval. ";

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de externe vertegenwoordiging van de vennootschap af te stemmen op de voorgestelde nieuwe corporate governance-structuur. In overeenstemming met het nieuwe artikel 29 blijft de vennootschap geldig vertegenwoordigd door (i) twee bestuurders die gezamenlijk optreden, (ii) de CEO (met betrekking tot het dagelijks bestuur en andere aan hem gedelegeerde bevoegdheden) en (iii) een persoon die een bijzondere volmacht. Bovendien kunnen twee leden van het nieuw opgerichte directiecomité de vennootschap geldig vertegenwoordigen met betrekking tot de bevoegdheden die door de Raad van Bestuur aan een dergelijk comité zijn gedelegeerd.

- In Artikel 31:

- verwijder in het tweede lid "*hernieuwbaar*", verwijder "(3)" en voeg aan het einde een nieuwe zin toe die als volgt luidt:

*"De commissaris(sen) is (zijn) hernoembaar in overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen."*; en

in het derde lid, aan het einde van de zin, toevoegen "*van het boekjaar waarin zijn / haar (hun) benoeming afloopt*";

"(a) Representation by corporate bodies

The company is represented in all its acts and at law by:

1° two directors acting jointly; and  
2° the chief executive officer alone, within the limits of the daily management and the other powers delegated to him/her.

"(b) Representation by special proxyholders

The company is also validly represented in all its acts and at law by:

1° two members of the executive committee acting jointly (if such a committee has been set up in accordance with Article 20, §2 of these articles of association), within the limits of the powers delegated to it; and  
2° by every other person, acting within the limits of the mandate granted to him/her by the board of directors, the executive committee or the chief executive officer, as the case may be.";

These changes are intended to align the external representation of the Company with the proposed new corporate governance structure. In accordance with new Article 29, the Company will remain validly represented by (i) two directors acting jointly, (ii) the CEO (with respect to matters of daily management and other powers delegated to him) and (iii) a person who holds a special power of attorney. In addition, two members of the newly-established executive committee may validly represent the Company with respect to the powers delegated to such committee by the board of directors.

- In Article 31:

- in the first indent, add "*of association*" after "*articles*";
- in the second indent, remove "*renewable*", remove "(3)", and add a new sentence at the end, which reads as follows:

*"The statutory auditor(s) shall be eligible for re-election in accordance with the Code of Companies and Associations."*; and



Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- In Artikel 33:
  - in de eerste paragraaf, vervang de woorden "één vijfde" door "één tiende"; en
  - in de tweede paragraaf, vervang de woorden "toepasselijk Belgisch recht" door "toepasselijk Europees en Belgisch recht";

Onder het WVV hebben aandeelhouders die een tiende van het kapitaal van een vennootschap bezitten het recht om de oproeping tot een algemene vergadering te vragen. De andere wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren en de tekst af te stemmen op het WVV.

- In Artikel 34:
  - in paragraaf (a), 1<sup>o</sup>, de woorden "Central European Time" vervangen door "Central European Time" en de woorden "aandeelhoudersregister" vervangen door "register van aandelen";
  - vervang paragraaf (a), 2<sup>o</sup>, eerste lid als volgt:

"2<sup>o</sup> de vennootschap (of de door de vennootschap aangewezen persoon) via het e-mailadres van de vennootschap of het specifieke e-mailadres dat in de oproeping is vermeld, uiterlijk op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de dag van de vergadering in kennis stellen van haar voornemen om aan de vergadering deel te nemen, onder vermelding van het aantal aandelen waarvoor zij voornemens is dit te doen. Bovendien moeten de houders van gedematerialiseerde aandelen uiterlijk op dezelfde dag aan de vennootschap (of de door de vennootschap aangewezen persoon) een origineel attest afgeleverd door een erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling bezorgen, of laten bezorgen, waaruit blijkt hoeveel gedematerialiseerde aandelen op naam van de betrokken aandeelhouder zijn ingeschreven op de registratiedatum en waarvoor hij zijn voornemen om aan de vergadering deel te nemen kenbaar heeft gemaakt.";
  - in paragraaf (b), vervang de woorden "toepasselijk Belgisch recht" door "toepasselijk Europees en Belgisch recht" en verwijder het woord "origineel";

- in the third indent, at the end of the sentence, add "of the financial year during which his/her/its (their) appointment expires";

These changes are intended to streamline and improve the text.

- In Article 33:
  - in the first paragraph, replace the words "one-fifth" with "one-tenth"; and
  - in the second paragraph, replace the words "applicable Belgian law" with "applicable European and Belgian law";

Under the CCA, shareholders holding one-tenth of a company's capital will be entitled to request the convocation of a shareholders' meeting. The other changes are intended to streamline and improve the text, and align the text with the CCA.

- In Article 34:
  - in paragraph (a), 1<sup>o</sup>, replace the words "central European Time" with "Central European Time" and replace the words "shareholders' register" with "register of shares";
  - replace paragraph (a), 2<sup>o</sup>, first indent as follows:

"2<sup>o</sup> notify the company (or the person designated by the company) via the email address of the company or the specific email address set forth in the convening notice, at the latest on the sixth calendar day preceding the day of the meeting, of its intention to participate in the meeting, indicating the number of shares in respect of which it intends to do so. In addition, the holders of dematerialised shares must, at the latest on the same day, provide the company (or the person designated by the company), or arrange for the company (or the person designated by the company) to be provided, with an original certificate issued by an authorised account holder or a settlement institution certifying the number of shares owned by the relevant shareholder on the record date and for which it has notified its intention to participate in the meeting.";
  - in paragraph (b), replace the words "applicable Belgian law" with "applicable European and Belgian law" and delete the word "original";



- vervang paragraaf (d) als volgt:

*“De houders van aandelen zonder stemrecht, winstbewijzen zonder stemrecht, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of certificaten uitgegeven met medewerking van de vennootschap, mogen alleen met raadgevende stem aan de aandeelhoudersvergadering deelnemen. Indien zij voorstellen deel te nemen, zijn zij, mutatis mutandis, onderworpen aan dezelfde formaliteiten aangaande de toelating en toegang, en formulieren en neerlegging van volmachten, als die welke aan de aandeelhouders worden opgelegd.”;*

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren en de tekst af te stemmen op het WVV.

- Vervang Artikel 35 als volgt:

*“De oproeping kan aandeelhouders toestaan om op afstand te stemmen vóór de algemene vergadering, hetzij per brief of, indien specifiek toegestaan in de oproeping, via de website van de vennootschap (in welk geval het formulier wordt ondertekend door middel van een elektronische handtekening in overeenstemming met met de toepasselijke Europese en Belgische wetgeving), via een formulier dat door de vennootschap ter beschikking wordt gesteld. De vennootschap moet het ondertekende papieren formulier moet uiterlijk op de zesde kalenderdag voorafgaand aan de dag van de vergadering ontvangen. Stemmen via de website van de vennootschap kan plaatsvinden tot de kalenderdag vóór de datum van de vergadering.*

*De vennootschap zal ervoor zorgen dat de vennootschap bij het organiseren van stemmen via de website van de Vennootschap in staat is om via het gebruikte systeem de identiteit en capaciteit van de aandeelhouder te verifiëren.*

*Aandeelhouders die op afstand stemmen, moeten, opdat hun stem in aanmerking wordt genomen voor de berekening van het quorum en de meerderheid van stemmen, voldoen aan de voorwaarden van artikel 34, onder a).”;*

- in paragraph (c), add the word “corporate” before “bodies”;
- replace paragraph (d) as follows:

*“The holders of non-voting shares, non-voting profit-sharing certificates, convertible bonds, subscription rights or certificates issued with the cooperation of the company, may participate in the shareholders' meeting in consultative capacity only. If they propose to participate, they are, mutatis mutandis, subject to the same formalities concerning admission and access, and forms and filing of proxies, as those imposed on the shareholders.”;*

These changes are intended to streamline and improve the text, and align the text with the CCA.

- Replace Article 35 as follows:

*“The convening notice may allow shareholders to vote remotely before the shareholders' meeting, either by letter or, if specifically allowed in the convening notice, via the company's website (in which case the form shall be signed by means of an electronic signature in accordance with applicable European and Belgian law), through a form which shall be made available by the company. The signed paper form must be received by the company at the latest on the sixth calendar day preceding the date of the meeting. Voting via the company's website may occur until the calendar day before the date of the meeting.*

*The company will ensure that, when arranging voting via the company's website, the company is able, through the system used, to verify the identity and capacity of the shareholder.*

*Shareholders voting remotely must, in order for their vote to be taken into account for the calculation of the quorum and voting majority, comply with the conditions set out in Article 33, (a).”;*



Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren en de tekst af te stemmen op het WVV.

- Een nieuw artikel 36 toevoegen (deelname op afstand aan de algemene vergadering), dat als volgt luidt:

**"Artikel 36 Deelname op afstand aan de algemene vergadering**

*De oproeping kan aandeelhouders de mogelijkheid bieden om op afstand deel te nemen aan de algemene vergadering door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld elektronisch communicatiemiddel. De aandeelhouders die via dergelijke elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering deelnemen, worden geacht aanwezig te zijn op de plaats waar de algemene vergadering wordt gehouden.*

*Indien de oproeping deelname op afstand aan de algemene vergadering toestaat, stelt de raad van bestuur de voorwaarden en modaliteiten daarop vast.*

*De vennootschap zal ervoor zorgen dat zij bij het organiseren van deelname op afstand aan de algemene vergadering door middel van het gebruikte systeem de identiteit en hoedanigheid van de aandeelhouder kan verifiëren.*

*Aandeelhouders die op afstand aan de aandeelhoudersvergadering deelnemen, moeten, opdat hun stem in rekening wordt genomen voor de berekening van het quorum en de meerderheid van stemmen, voldoen aan de voorwaarden van artikel 34, a).";*

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de Vennootschap flexibiliteit te bieden om, indien dit gepast wordt geacht door de Vennootschap, de deelname van aandeelhouders mogelijk te maken via elektronische communicatiemiddelen. Indien en wanneer de Vennootschap ervoor zou kiezen om van deze mogelijkheid gebruik te maken, zal de raad van bestuur de voorwaarden en modaliteiten van een dergelijke deelname op afstand bepalen (en dit zal in de oproeping zal worden gespecificeerd).

- Naar aanleiding van de invoering van het nieuwe Artikel 36, pas de nummering van de daaropvolgende artikelen overeenkomstig aan;

These changes are intended to streamline and improve the text, and align the text with the CCA.

- Add a new Article 36 (*Remote participation in the shareholders' meeting*), which reads as follows:

**"Article 36 Remote participation in the shareholders' meeting**

*The convening notice may allow shareholders to participate remotely in the shareholders' meeting by way of electronic means of communication which shall be made available by the company. The shareholders participating in the shareholders' meeting through such electronic means of communication are deemed to be present at the place where the shareholders' meeting is being held.*

*If the convening notice allows remote participation in the shareholders' meeting, the board of directors shall determine the terms and modalities relating thereto.*

*The company will ensure that, when arranging remote participation in the shareholders' meeting, the company is able, through the system used, to verify the identity and capacity of the shareholder.*

*Shareholders participating remotely in the shareholders' meeting must, in order for their vote to be taken into account for the calculation of the quorum and voting majority, comply with the conditions set out in Article 33, (a).";*

These changes are intended to offer flexibility to the Company to, when deemed appropriate by the Company, allow the participation by shareholders through electronic means of communication. If and when the Company would elect to make use of this possibility, the board of directors will determine (and the convening notice will specify) the terms and modalities of such remote participation.

- Following the introduction of new Articles 36, renumber the subsequent provisions of the Articles of Associations accordingly;



- In Artikel 37 (voorheen artikel 36), vervang de woorden “de quorumvereisten” door “de relevante quorumvereisten”;

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- In Artikel 38 (voorheen artikel 37), voeg nieuwe zin toe op het einde, die als volgt luidt:

*“Onthoudingen, blanco stemmen en ongeldige stemmen worden in rekening genomen voor het quorum, maar worden niet in rekening genomen voor de berekening van de teller of de noemer van de toepasselijke stemmeerderheid van stemmen.”;*

De Vennootschap zal niet voorstellen dubbele stemrechten in te voeren. De wijzigingen zijn bedoeld om te verduidelijken hoe met onthoudingen, blanco stemmen en ongeldige stemmen rekening wordt gehouden bij de berekening van het quorum en de meerderheid, in overeenstemming met de desbetreffende bepalingen van het WVV.

- In Artikel 40 (voorheen artikel 39), vervang het tweede lid als volgt:

*“De kopieën of uittreksels bestemd voor derden worden ondertekend door de voorzitter van de raad van bestuur, door een of meer bestuurders die bevoegd zijn de vennootschap te vertegenwoordigen of door de gedelegeerd bestuurder.”;*

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren en de tekst af te stemmen op het WVV.

- Voeg in artikel 41 (voorheen Artikel 40) voeg “in verband daarmee” toe tussen “iedere andere beslissing” en “uitstellen” de eerste zin toe en vervang de laatste zin door “Hiertoe wordt de registratiedatum vastgesteld op middernacht (centraal-Europese tijd), op de veertiende kalenderdag voorafgaand aan de datum van de tweede vergadering.”;

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren en de tekst af te stemmen op het WVV.

- In artikel 44 (voorheen artikel 43), tweede lid, schrappen “in de mate dat dit is toegestaan door het Wetboek van Vennootschappen” en voeg aan het einde een nieuwe zin toe die als volgt luidt:

*“Elke dergelijke uitkering van een interimdividend zal plaatsvinden in overeenstemming met het*

- In Article 37 (former Article 36), replace the words “the quorum requirements” with “the relevant quorum requirement(s)”;

These changes are intended to streamline and improve the text.

- In Article 38 (former Article 37), add a new sentence at the end, which reads as follows:

*“Abstentions, blank votes and invalid votes shall be considered for the quorum, but shall not be considered for the calculation of the denominator or the nominator of the applicable voting majority.”;*

The Company will not propose to introduce double voting rights. The changes are intended to clarify how the abstentions, blank votes and invalid votes are taken into account for purposes of calculating the quorum and the majority, in line with the relevant provisions of the CCA.

- In Article 40 (former Article 39), replace the second indent as follows:

*“The copies or extracts destined for third parties are signed by the chair of the board of directors, by one or more directors who are entitled to represent the company or by the chief executive officer.”;*

These changes are intended to streamline and improve the text, and align the text with the CCA.

- In Article 41 (former Article 40), add “in connection therewith” at the end of the first sentence, and replace the last sentence with “To this effect, the record date shall be set at midnight Central European Time, on the fourteenth calendar day preceding the date of the second meeting.”;

These changes are intended to streamline and improve the text, and align the text with the CCA.

- In Article 43 (former Article 42), second indent, replace the words “above mentioned” with “abovementioned”;

These changes are intended to streamline and improve the text.



Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.”;

Het WVV introduceert een flexibeler regime met betrekking tot interim-dividenden. Het doel van deze wijzigingen is om de uitkering van interim-dividenden door de Raad van Bestuur in het kader van een dergelijk nieuw regime mogelijk te maken, indien en wanneer de Vennootschap het passend acht om gebruik te maken van een dergelijke flexibiliteit.

- Hernoem titel VI. als “*Titel VI. - Ontbinding en distributie*”;

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- In artikel 45 (voorheen Artikel 44), aan het einde van de eerste zin, de woorden toevoegen “(onder voorbehoud van de verplichting om de benoeming van de vereffenaar(s) ter bevestiging voor te leggen aan de president van de ondernemingsrechtbank ter bevestiging in overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen)”;

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst af te stemmen op het WVV.

- In artikel 46 (voorheen Artikel 45) de woorden “*nadat alle passiva zijn betaald of de daarvoor benodigde bedragen zijn gestort*” toevoegen aan het einde van de zin;

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- Hernoem artikel 47 (voorheen Artikel 46) als “*Woonplaatskeuze*”, voeg de woorden “*andere effectenhouder*” toe tussen de woorden “*obligatiehouder*” en “*bestuur*”;

Deze wijzigingen zijn bedoeld om de tekst coherent te maken en te verbeteren.

- Artikelen 48 (bevoegdheid) en 49 (dwingend recht) toevoegen, die als volgt luiden:

- In Article 44 (former Article 43), second indent, delete “*to the extent allowed by the Companies Code*” and add a new sentence at the end, which reads as follows:

“*Any such pay-out of an interim dividend shall be done in accordance with the Code of Companies and Associations.*”;

The CCA introduces a more flexible regime in relation to interim dividends. The purpose of these changes is to permit the pay-out of interim dividends by the board of directors within the framework of such new regime, if and when the Company deems it appropriate to make use of such flexibility.

- Rename Title VI. as “*Title VI. – Dissolution and Distribution*”;

These changes are intended to streamline and improve the text.

- In Article 45 (former Article 44), at the end of the first sentence, add the words “(subject to any obligation to submit the appointment of the liquidator(s) to the president of the enterprise court for confirmation in accordance with the Code of Companies and Associations)”;

These changes are intended to align the text with the CCA.

- In Article 46 (former Article 45), add the words “*or the sums which are necessary for that purpose have been deposited*”;

These changes are intended to streamline and improve the text.

- Rename Article 47 (former Article 46) as “*Election of domicile*”, add the words “*other security holder*,” between the words “*bondholder*,” and “*director*” and add the words “*, writs of summons*” between the words “*processes*” and “*and documents*”;

These changes are intended to streamline and improve the text.

- Add Articles 48 (*Jurisdiction*) and 49 (*Mandatory law*), which read as follows:



**“Artikel 48 Bevoegdheid**

Voor elk geschil met betrekking tot de aangelegenheden van de vennootschap of de uitvoering van deze statuten, tussen de vennootschap, haar aandeelhouders, andere effectenhouders, bestuurders, commissarissen en/of vereffenaars, wordt exclusieve bevoegdheid verleend aan de ondernemingsrechter in wiens rechtsgebied de zetel van de onderneming is gevestigd, tenzij de vennootschap uitdrukkelijk afstand doet van dergelijke bevoegdheid.

**Artikel 49 Dwingend recht**

De bepalingen van deze statuten die in strijd zouden zijn met dwingende bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen of andere toepasselijke wetgeving, worden geacht niet te bestaan. De nietigheid van een artikel of een deel van een artikel van deze statuten doet geen afbreuk aan de geldigheid van de overige (delen van) de bepalingen van deze statuten.”

Het doel van deze nieuwe artikelen is om de toepasselijke regels in termen van bevoegdheid en dwingend recht met betrekking tot de statuten expliciet te maken.

**“Article 48 Jurisdiction**

For any dispute concerning the affairs of the company or the implementation of these articles of association, between the company, its shareholders, other security holders, directors, statutory auditors and liquidators, exclusive jurisdiction is granted to the enterprise court in whose jurisdiction the seat of the company is located, unless such jurisdiction is expressly waived by the company.

**Article 49 Mandatory law**

The provisions of these articles of association that would conflict with mandatory provisions of the Code of Companies and Associations or other applicable law, are deemed non-existent. The nullity of an article or part of an article of these articles of association does not affect the validity of the other (parts of) of the provisions of these articles of association.”

The purpose of these new articles is to make explicit the applicable rules in terms of jurisdiction and mandatory law in relation to the Articles of Association.

**Agendapunt 1 - Steminstructie:**

**Agenda item 1 - Voting instruction:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

**2. Volmachten.**

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het volgende besluit:

De buitengewone algemene vergadering besluit om een bijzondere volmacht te verlenen: aan (i) elke bestuurder van de Vennootschap, alsmede aan de heer Jonas Deroo en mevrouw Benedicte Leroy, elk individueel handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om alles te doen wat nodig of nuttig is om alle bovenstaande besluiten ten uitvoer te leggen, en aan (ii) elke Belgische notaris, of een van zijn of haar notariële medewerkers, om een gecoördineerde versie van de statuten van de Vennootschap op te stellen, om deze gecoördineerde statuten neer te leggen bij de griffie van de Ondernemingsrechtbank van Gent, afdeling Dendermonde, en om het nodige te doen om de vereiste formaliteiten te vervullen bij het Rechtspersonenregister en elke relevante overheidsadministratie.

**2. Delegation of powers.**

Proposed resolution: approval of the following resolution:

The extraordinary general shareholders' meeting grants a special power of attorney to (i) 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 and to (ii) any Belgian notary, or any of its notarial associates, to draw up a coordinated version of the Articles of Association of the Company, to file this coordinated version with the clerk's office of the Commercial Court of Ghent, division Dendermonde and to arrange for the completion of the necessary formalities with the Register of Legal Entities and any relevant public administration.

**Agendapunt 2 - Steminstructie:**

**Agenda item 2 - Voting instruction:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention



**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 plaats 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 (possible) 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 on 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** at the registered office 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 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.**