

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

25 MEI 2020



OPENING VAN DE VERGADERING EN SAMENSTELLING VAN HET BUREAU



OPROEPING, REGISTRATIES EN GELDIGHEID VAN STEMMEN



GELDIGHEID VAN DE VERGADERING



AGENDA VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

1. Jaaroverzicht (ter informatie)
2. Verslag commissaris (ter informatie)
3. Geconsolideerde jaarrekening (ter informatie)
4. Statutaire jaarrekening (ter goedkeuring)
5. Kwijting bestuurders (ter goedkeuring)
6. Kwijting commissaris (ter goedkeuring)
7. (Her-)benoemingen bestuurders (ter goedkeuring)
8. Benoeming van de commissaris (ter goedkeuring)
9. Remuneratieverslag (ter goedkeuring)
10. Volmachten (ter goedkeuring)
11. Varia

JAAROVERZICHT

CHARLES BOUAZIZ, CEO



FY 2019 RESULTATEN



Outlook opgeleverd; keerpunt met verbeterde Q4 winstgevendheid, ondersteund door Transform to Grow

- ✓ 2019: een overgangsjaar, met de lancering in Q2 van het Transform to Grow (T2G) programma, die de eerste voordelen reeds oplevert
- ✓ Omzet en operationele winstgevendheid grotendeels in lijn met onze verwachtingen...
 - ✓ Stevige LFL omzetgroei in AMEAA compenseert grotendeels de lagere omzet in Europa
 - ✓ Recurrente EBITDA aan constante wisselkoersen grotendeels in lijn met vorig jaar ondanks druk van de grondstoffenprijzen, dankzij positieve prijs/mix en de eerste voordelen van het T2G programma in de tweede helft van het jaar.
- ✓ ... Met bemoedigende signalen van verbeterde prestatie
 - ✓ Betekenisvolle verbetering van EBITDA in Q4, wat een keerpunt is
 - ✓ Sterke Vrije Kasstroomgeneratie, boven de doelstelling, weerspiegelt strikt beheer van werkkapitaal en strikte toewijzing van investeringsuitgaven
- ✓ Nieuwe activiteitswinsten in VS ondersteunen de beslissing om in lokale productie te investeren
- ✓ Opschroeven van investeringen in innovatie, IT en marketing om de groei en waardecreatie op lange termijn te versterken

TRANSFORM 2 GROW UPDATE



Status sinds lancering in Q2 2019

- **Click to edit Master text**
- **Meer dan 55% van de initiatieven uitgevoerd...** met een opstart dat zich zal doorzetten in 2020-2021
- **Eerste materiele resultaten** reeds zichtbaar en bijdragend aan de verbetering in Recurrente EBITDA in H2 2019
- **Focus op beheer van het werkkapitaal** als voornaamste drijfveer voor sterke kasstroomgeneratie in 2019

Operations

- Nieuw operationeel model gelanceerd in 4 vestigingen, verbetering van competenties en productiviteit
- Nieuwe productie-opzet voor tampons om belangrijke capaciteitsuitdagingen te ontgrendelen
- Implementatie van nieuwe operationele praktijken in de warehouses, interne opslag en stopzetting van 9 externe opslagruimtes
- Opleidingen en nieuwe middelen met hefboomeffect om succesvol onze transporttarieven, voornaamste directe en indirecte uitgaven te heronderhandelen
- Vermindering met bijna 1,000 FTE's

Commercial

- Nieuwe R&D structuur en processen om de uitvoering van de innovatie op de markt te versnellen
- Productielijn voor babyverzorgingsproducten volledig toegewijd aan R&D
- Volledige hertekening en upgrade van meer dan 50 Account Plans die een groot deel van onze business dekken, wat leidde tot versterkte relaties met belangrijke klanten en belangrijke nieuwe winsten
- Lancering van online abonnementsformule voor luiers, Little Big Change, in Benelux

Change Management voor een duurzame Transformatie

- Opleidingsinitiatieven uitgerold over de hele organisatie voor zowel harde als zachte competenties
- Nieuwe competenties aangeworven op verscheidene domeinen
- Transformation Office: Toegewijde middelen en bestuur opgezet, om vlotte uitvoering te garanderen

Implementatie van T2G is goed op schema om op te leveren

FY 2019

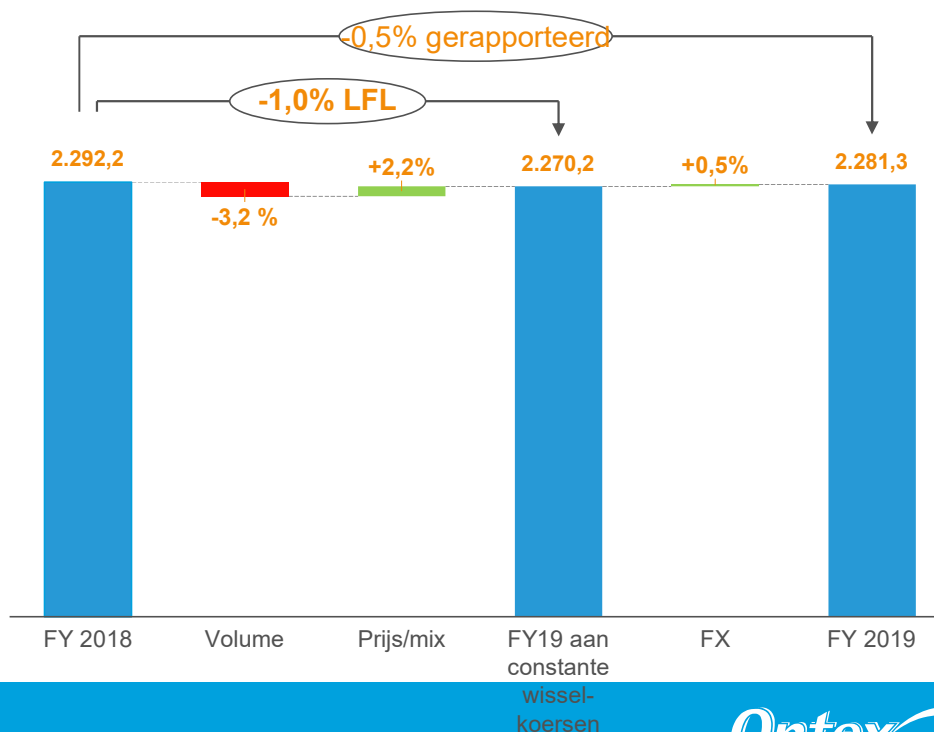
FINANCIEEL OVERZICHT



LFL OMZET GEDAALD MET 1%: VERBETERDE PRIJS/MIX COMPENSEREN LAGERE VOLUMES NIET VOLLEDIG

Overzicht Omzet Groep

- FY 2019 LFL omzet: €2.270 miljoen, -1,0%
 - Verbeterde LFL tendensen in H2 ondanks sterke vergelijkbare basis voor AMEAA in Q4 2018
H1 LFL: -1,3%, H2 LFL: -0,6% (Q4 LFL: -1,4%)
- Top-line drijfveren
 - Lagere volumes in Europa en Healthcare,
 - volumegroei in AMEAA
 - Positieve prijs/mix in alle productcategorieën en Divisies
- Wisselkoerseffect: +€11,1 miljoen, +0,5%
 - FY 2019 gerapporteerde omzet: €2.281 miljoen, -0,5%



CATEGORY REVIEW

- FY 2019 Omzet Babyverzorgingsproducten: €1.346 miljoen, -0,9% LFL**

- Hogere omzet uit Ontex merken in AMEAA
- Omzet uit retailermerken in Europa lager, maar duidelijke verbetering in H2 tegenover H1 dankzij de hogere omzet uit babybroekjes

% gerapporteerde omzet Groep¹

FY 2019

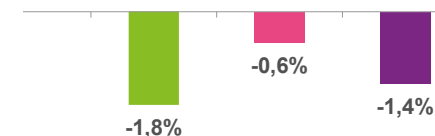
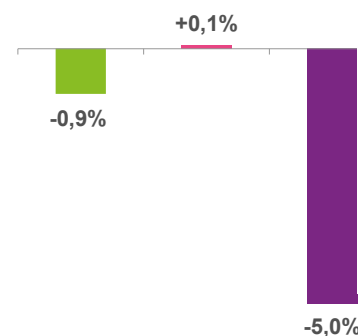
59% 30% 9%

Q4 2019

60% 30% 9%

- FY 2019 OmIncontinentieproducten voor volwassenen: €692 miljoen, +0,1% LFL**

- Omzet uit retailerkanalen met 2% gestegen dankzij Ontex-merken
- Lagere omzet in institutionele kanalen, geïmpacteerd in Q4 door tijdelijke opschorting van een belangrijk contract
- Continue groei van de omzet uit broekjes voor volwassenen



- FY 2019 Omzet Dameshygiëneproducten: €213 miljoen, -5,0% LFL**

- Verbeterde yoy tendens in H2 (-2,8%) en Q4 (-1,4%)
- Lagere verkopen van retailermerken
- Omzetgroei in AMEAA met Ontex-merken en lifestyle-merken
- Sterke groei van tampons uit biologisch katoen

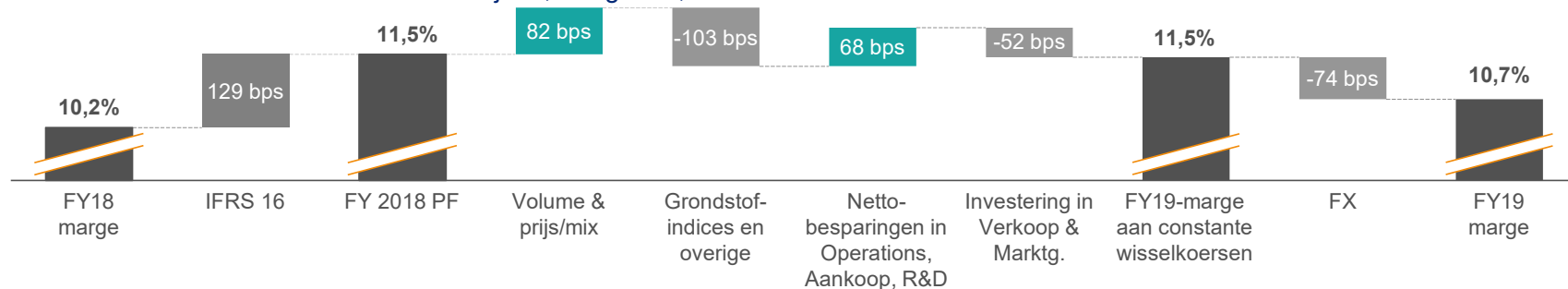
Toelichting 1: Opsplitsing per productcategorie. Baby care met geen "Overige" in FY en Q4, "Femineer" in Q4.

RECURRENTE EBITDA-MARGE: STABIELE VERBETERING DOORHEEN HET JAAR, VERSNELDE GROEI IN Q4

- Q4 2019 : €71 miljoen aan constante wisselkoersen, marge van 12,1% van LFL omzet, een betekenisvolle verbetering t.o.v. Q4 18, die de eerste voordelen van het Transform to Grow programma (T2G) en de start van stabiliserende grondstofindices weerspiegelt

FY 2019 : €261m aan constante wisselkoersen, marge van 11,5% in lijn met 2018 pro forma IFRS 16

- Grondstofindices daalden in H2, maar bleven een tegenvaller voor FY
- T2G initiële voordelen stegen doorheen H2 2019
 - Verbeteringen in commerciële planning en uitvoering resulteerden in verbeterde prijs/mix
 - Besparingen in operations en aankoop gestimuleerd door lopende herstructurerings, gestroomlijnde processen en efficiëntiewinsten
- Stijgende investeringen op het vlak van verkoop en marketing om toekomstige groei te verzekeren
- Stevige wisselkoerstegenvaller
 - €16 miljoen voornamelijk door de US Dollar en de Turkse Lire: 74 bps ongunstige impact op de recurrente EBITDA-marge
 - FY 2019 Recurrente EBITDA: €245 miljoen, marge: 10,7%



NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN EN KOSTEN

Voornamelijk verbonden aan het T2G project; beperkte cash impact

FY 2019

- Niet-recurrente kosten in de resultatenrekening bedroegen €70,3 million in FY 2019, waarvan €49,9m verbonden aan de T2G implementatie
- De cash impact van de niet-recurrente elementen in **FY 2019** was €30,0 miljoen, waarvan €20,7 miljoen verbonden aan de T2G implementatie

Impact resultatenrekening In € miljoen	FY 2019	FY 2018	Evoluti e
Groep herstructurering, integratie van overnames en reorganisaties	(8,8)	(15,6)	+6,8
Geschillen en overige projecten	(3,9)	0,1	(4,0)
Bijzondere waardeverminderingen van active	(7,6)	(8,8)	+1,2
Niet-recurrente opbrengsten en kosten, excl. T2G	(20,3)	(24,3)	+4,0
T2G-gerelateerde niet-recurrente kosten			
Herstructureringskosten en vergoeding van consultants	(38,2)	-	(38,2)
Transformation Office en overige kosten	(11,7)	-	(11,7)
T2G-gerelateerde niet-recurrente kosten	(49,9)	-	(49,9)
Totaal niet-recurrente opbrengsten en kosten	(70,3)	(24,3)	(46,0)

Voor FY 2020, verwachten we:

- Niet-recurrente kosten in de resultatenrekening tussen €35 miljoen en €40 miljoen, waarvan €25 miljoen tot €30 miljoen verbonden aan de T2G implementatie
- De cash impact van de niet-recurrente elementen tussen €45 miljoen en €50 miljoen, waarvan €35 miljoen tot €40 miljoen verbonden aan de T2G implementatie

VRIJE KASSTROOM

Sterke Vrije Kasstroomgeneratie in FY 2019

Vrije Kasstroom van €109,7 million in FY 2019, na aftrek van €30 miljoen aan T2G-specifieke kasuitstromen (€21 miljoen voor eenmalige uitgaven en €9 miljoen voor investeringen)

- FCF 51% boven FY 2018, dankzij het strikte cashbeheer
- Gecoördineerde, cross-functionele benadering van het werkkapitaal geïmplementeerd in 2019 als onderdeel van T2
- Werkkapitaal als percentage van de omzet was 9,0%*, verbetering van 220bps t.o.v. FY 2018

Investeringsuitgaven van €104 miljoen, ongewijzigd t.o.v. vorig jaar,

- 4,6% van omzet met inbegrip van T2G-specifieke investeringsuitgaven aan de lagere kant van onze initiële inschatting voor het jaar, wat de herziene allocatie van middelen en timing van projecten
- Cash belastingen stegen, voornamelijk door belastingbetalingen in 2019 m.b.t. vorige jaren (timing verschil)
- Terugbetaling van leaseverplichtingen stegen door de nieuwe leaseovereenkomsten afgesloten in 2019

*excl. handelsvorderingen geïnd via factoringlijnen factoring lines: €161 miljoen op eind 2019, €163 miljoen op eind 2018

Toelichting 1: Omvat cash ontvangen van non-recourse factoring van vorderingen

In € miljoen	FY 2019	FY 2018 pro forma voor IFRS 16	Evolutie	FY 2018 gerapporteerd
EBITDA	174,8	239,3	-64,5	209,7
Niet-monetaire elementen in operationele activiteiten	30,3	7,5	+22,8	7,5
Wijzigingen in werkkapitaal				
Voorraden	49,8	(39,9)	+89,7	(39,9)
Handels- en overige vorderingen ¹	44,4	24,5	+19,9	24,5
Handels- en overige schulden	(25,1)	4,3	(29,4)	4,3
Kortlopende verplichtingen m.b.t. personeelsbeloningen	7,0	2,6	+4,4	2,6
Betaalde winstbelastingen	(42,3)	(39,1)	(3,2)	(39,1)
Nettokasstroom uit operationele activiteiten	239,0	199,3	+39,7	169,7
Investeringsuitgaven	(103,9)	(103,8)	(0,1)	(103,8)
Opbrengsten uit de verkoop van materiële vaste en immateriële activa	2,2	2,6	(0,4)	2,6
Terugbetaling van leaseverplichtingen	(27,6)	(25,2)	(2,4)	(2,4)
Vrije kasstroom (post-tax)	109,7	72,9	+36,8	66,1

Q1 2020 RESULTATEN



SNELLE MAATREGELEN EN ACTIES OM DE GEZONDHEID VAN DE WERKNEMERS EN GEMEENSCHAP TE WAARBORGEN

- ✓ ...Snelle en beslissende maatregelen als reactive op de Covid-19 impact
 - ✓ Mensen: Gezondheid en veiligheid van al onze Ontex-collega's is onze hoogste prioriteit
 - ✓ Gemeenschappen: productdonaties en veiligheidsmiddelen waar veel vraag naar is, ter ondersteuning van de gemeenschappen waarin we wonen en werken
- ✓ ...en tegelijk bedrijfscontinuïteit gegarandeerd dankzij de uitzonderlijke mobilisatie van personeel en sterke aanpassing van toeleveringsketen
 - ✓ Uitstekende uitvoering door onze teams en proactief beheer van de supply chain lieten ons toe om een ononderbroken stroom aan essentiële persoonlijke hygiëneproducten te leveren en tegelijk een hoog niveau van dienstlevering te behouden, zoals erkend door verscheiden belangrijke klanten
- ✓ Behoud van de focus op opportuniteiten voor waardecreatie op middellange en lange termijn, navigerend door de huidige turbulentie

Q1 2020 HOOGTEPUNTEN

Stevige vooruitgang van LFL omzet en Recurrente EBITDA

- Stevige 6,8% omzetgroei op vergelijkbare basis (LFL) gedreven door volumegroei in onze drie productcategorieën met een sterke stijging van de aankopen in maart omdat klanten en consumenten voorraad opstapelden aan essentiële producten
- Stevige vooruitgang van LFL omzet en Recurrente EBITDA
- Recurrente EBITDA +48% aan constante wisselkoersen: stijgende bijdrage van T2G, lagere grondstofindices en omzetgroei
- Sterke liquiditeitspositie zonder vervaldagen op korte termijn en versterkte financiering van activiteiten
- Nettoschuld strak opgevolgd op €871 miljoen, dankzij continue strikte discipline op het vlak van werkkapitaal en investeringsuitgaven

Q1 FINANCIËEL OVERZICHT

Kerncijfers

- **Omzet Groep: €574 miljoen, gestegen met 6,8% LFL**
 - Sterke volumegroei in retailerkanalen genereerden hogere omzet
 - Positieve prijs/mix in alle productcategorieën
 - Gerapporteerde omzet steeg met 5,1%
- **Recurrente EBITDA: €66 miljoen; €78 miljoen aan constante wisselkoersen, gestegen met 48%**
 - 13,4% Recurrente EBITDA-marge aan constante wisselkoersen, +370 bps t.o.v. vorig jaar
 - Dankzij de T2G-gedreven verbeteringen, lagere grondstofkosten en sterke omzetgroei
 - Sterke wisselkoerstegenwinden vanaf midden februari; volledige impact verwacht in Q2
 - Gerapporteerde Recurrente EBITDA van €66 miljoen voor een marge van 11,5%
- **Nettoschuld onder controle en voldoende liquiditeit**
 - Nettoschuld van €871 miljoen per 31/03/20 (zonder IFRS 16 *Leaseovereenkomsten* bedroeg de nettoschuld €730 miljoen per 31/03/20)
 - Leverage op 3,37x LTM Recurrente EBITDA per 31/03/20 (3,74x per 31/03/19),
 - verbetering t.o.v. 3,51x per 31/12/19
 - Meer dan €300 miljoen cash beschikbaar na de opname van revolving kredietfaciliteit als voorzorgsmaatregel

Q1 2020

**LFL omzet
+6,8%**

**Rec.
EBITDA
Marge @ CC
13,4%**

**Leverage
3,37x**

VOORUITZICHTEN



HUIDIGE VOORUITZICHTEN EN Q2 2020 EN OUTLOOK

- Als toonaangevende leverancier van kwalitatieve hygiëneproducten voor retailermerken, voornamelijk in Europa, en als exploitant van sterke lokale merken in onze overige markten, geloven we dat we goed gepositioneerd zijn om het hoofd te bieden aan het lastiger economisch klimaat die de koopkracht van consumenten zal beïnvloeden.
- Hoewel de visibiliteit van de toekomstige effecten van COVID-19 laag is, nemen we op dit moment het volgende waar:
 - Vraag: Na de sterke stijging van de vraag in maart in Europa en verscheidene regio's in AMEAA, kent de vraag, zoals verwacht, een duidelijke daling in april. We houden de economische impact van de pandemie goed in de gaten en controleren hoe dit de vraag naar onze producten, de distributiekanaal en het consumentengedrag beïnvloedt. Structurele evoluties blijven op dit moment moeilijk waarneembaar.
 - Toeleveringsketen: Alle productievestigingen blijven geopend zonder belangrijke onderbrekingen tot nu toe. We richten ons op het voldoen aan meer fluctuerende vraagpatronen door gebruik te maken van ons groot aantal flexibele productielocaties en toeleveringsketens.
 - Grondstoffen: Via het sterke leveranciersnetwerk dat we de voorbije jaren hebben opgebouwd, konden we al vanaf het begin van de pandemie steeds beschikken over de belangrijkste grondstoffen. Huidige grondstoffenindexen geven recente opeenvolgende prijsstijgingen aan van fluffpulp (in US dollar), wat dit jaar een beperkte invloed zal hebben op onze aankooprijzen, en neergaande tendensen van aardoliederivaten.
 - Wisselkoersen: Sterke ongunstige valutafluctuaties (devaluatie van verschillende functionele valuta ten opzichte van de euro) begonnen in februari en namen toe in maart. Het volle effect daarvan zal merkbaar zijn in Q2.
- We zullen geüpdate vooruitzichten voor dit jaar delen van zodra de omstandigheden zich stabiliseren en er meer duidelijkheid is. Op dat moment zullen we een update geven over de voortgang van onze doelen voor prestatieverbetering voor 2021.

DUURZAAMHEID



IN 2019 INTRODUCEERDEN WE ONZE NIEUWE DUURZAAMHEIDSSTRATEGIE 2030



1. Vertrouwen opbouwen: onze ambitie is om de transparantie te verbeteren en voorop te lopen naar een rechtvaardige samenleving.

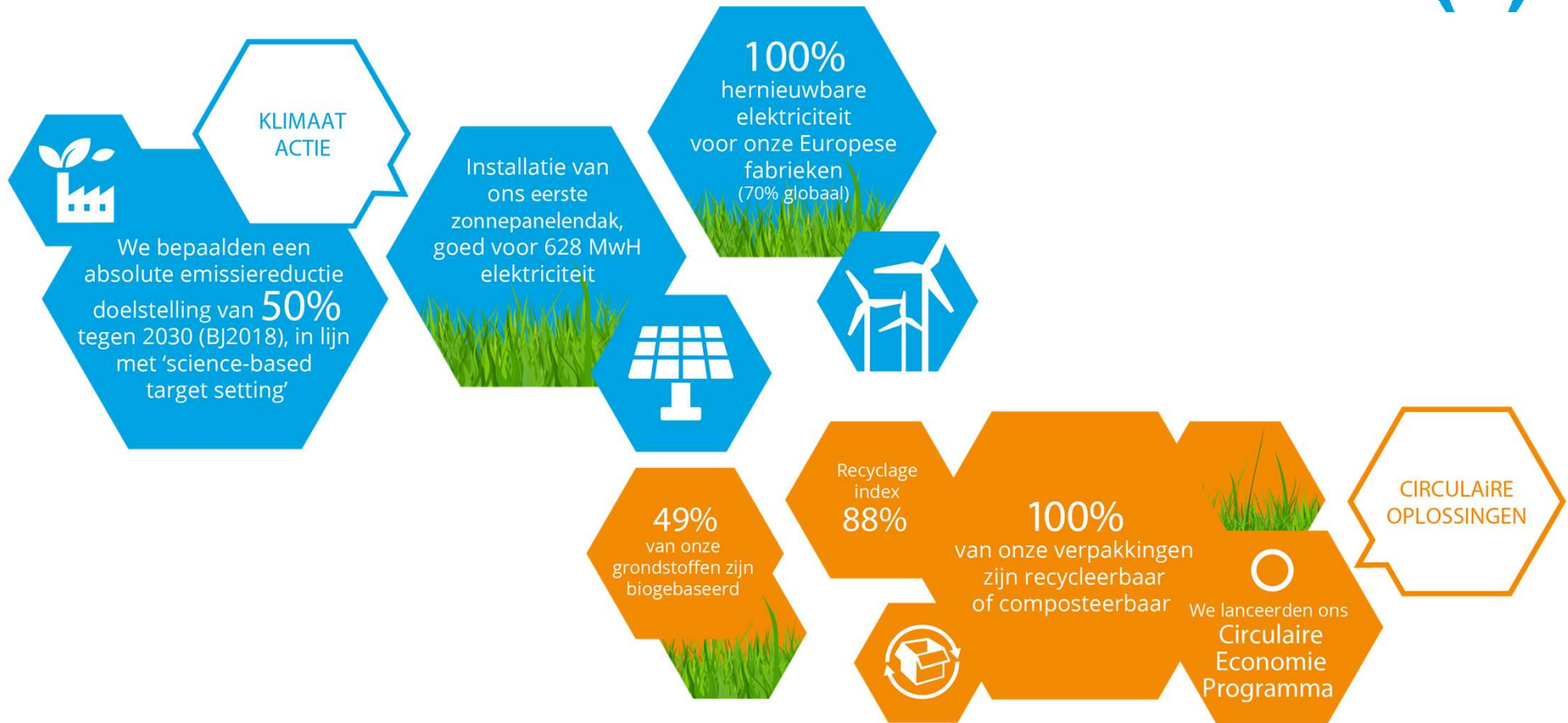
2. Circulairer oplossingen: onze ambitie is om richting een circulair bedrijfsmodel te werken.

3. Klimaatactie: onze ambitie is om in 2030 klimaatneutraal te zijn.

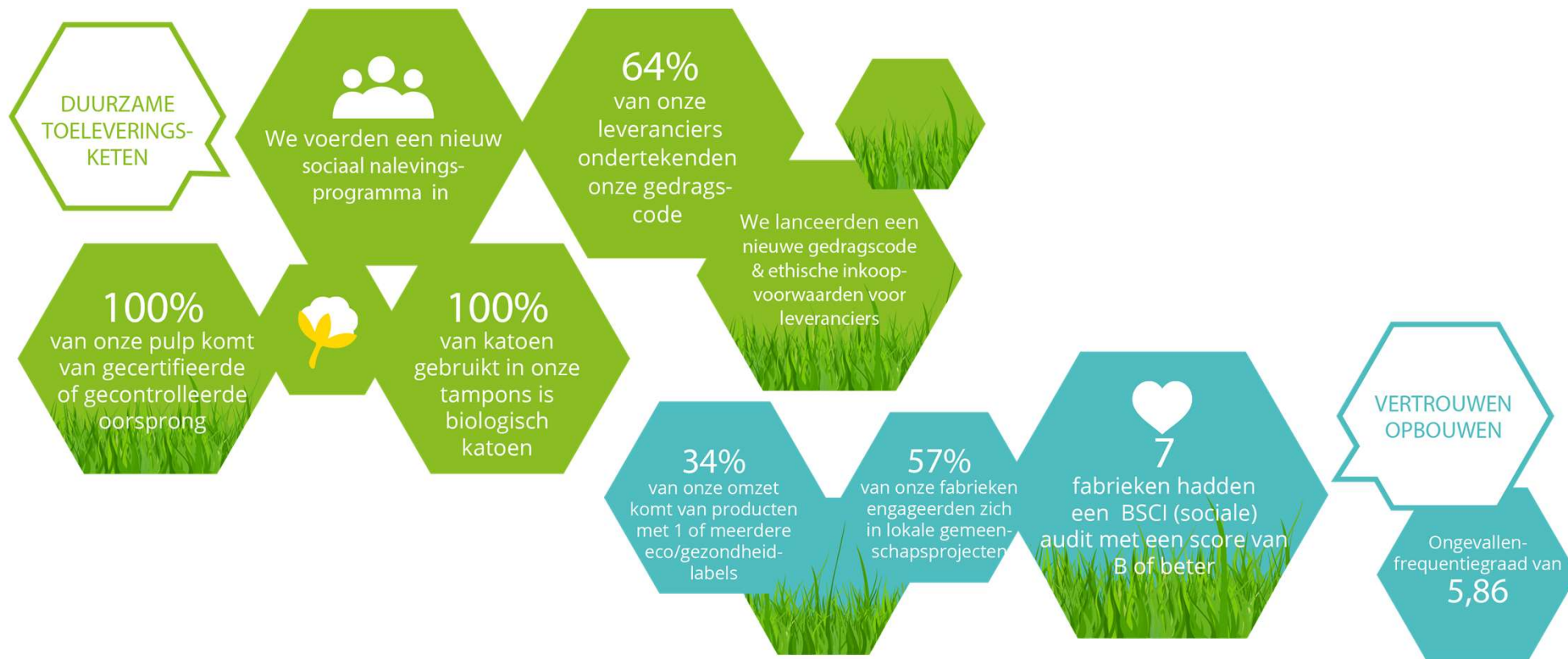
4. Duurzame toeleveringsketen: onze ambitie is een positieve impact te hebben op onze toeleveringsketen en natuurlijke hulpbronnen te regenereren.



2019 DUURZAAMHEIDSPRESTATIES (1)



2019 DUURZAAMHEIDSPRESTATIES(2)



Meer details over onze duurzaamheidsprestatie kunnen nagelezen worden op: annualreport2019.ontex.com.

DEUGDELIJK BESTUUR & REMUNERATIEVERSLAG



DEUGDELIJK BESTUUR

Bestuur

- De Raad van Bestuur bestaat uit 8 leden, waarvan allen niet-uitvoerend bestuurders zijn en 5 onafhankelijke bestuurders;
- De Raad van Bestuur kwam 10 maal samen in 2019. De participatiegraad van zijn leden was gemiddeld 94 %;
- Het Audit & Risicocomité kwam 4 maal samen in 2019, met een participatiegraad onder zijn leden van 100%; en
- Het Bezoldigings- en Benoemingscomité kwam 5 maal samen in 2019, met een participatiegraad onder zijn leden van 100%.

Raad van Bestuur

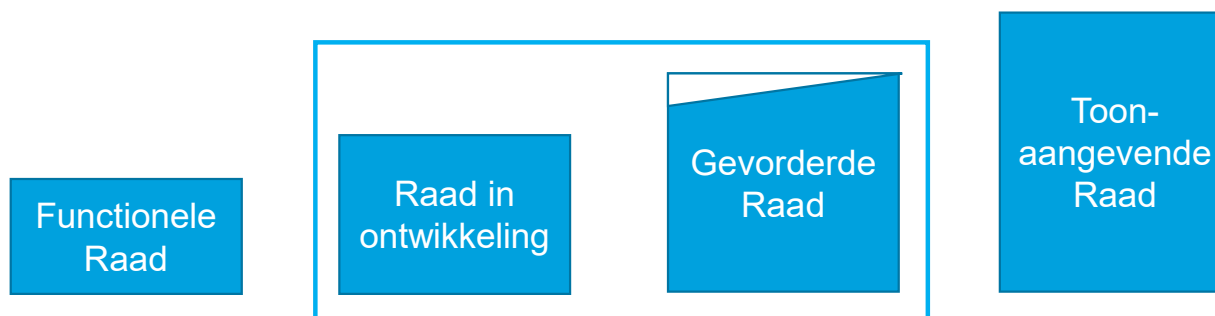
- Luc Missorten ^{1,2} (Voorzitter Raad van Bestuur)
- Inge Boets ^{1,2} (Voorzitster ARC)
- Gunnar Johansson ^{1,2} (Voorzitter RNC)
- Juan Gilberto Marin Quintero¹
- Regi Aalstad^{1,2}
- Michael Bredael
- Esther Berrozpe²
- Aldo Cardoso

¹ als vertegenwoordiger van hun respectievelijke managementvennootschappen

² onafhankelijke bestuurder

BEOORDELING EFFECTIEF BESTUUR

Ontex' Raad van Bestuur stelde Russell Reynolds aan om in het voorjaar van 2020 een onafhankelijke, externe review uit te voeren met het oog om de algehele prestaties en effectief te beoordelen.



- Ontex kreeg als beoordeling “een raad te hebben tussen raad in ontwikkeling en gevorderde raad, met enkele elementen van toonaangevende raden”.
- Voor elk van de vijf domeinen in het Russel Reynolds framework voor een effectieve raad, werden sterktes en ontwikkelingsopportuniteiten geïdentificeerd.
- Dit resulteerde in aanbevelingen om de effectiviteit van de Raad verder te verhogen.

De Raad is gemotiveerd om zich te blijven ontplooien en zal deze aanbevelingen ter harte nemen.

REMUNERATIEBELEID

Principes:

- Beloning koppelen aan de succesvolle realisatie van de Ontex strategie en het creëren van waarde voor de aandeelhouders op de lange termijn
- Niveau en samenstelling van de beloning wordt vergeleken met bedrijven uit dezelfde sector, en is ook intern coherent
- Meer dan de helft van de bezoldiging van de leden van het Directiecomité is prestatie-afhankelijk
- Grotere transparantie en intensievere dialoog met de aandeelhouders in verband met remuneratie

Samenstelling van het bezoldigingspakket van de leden van het Directiecomité:

- De vaste bezoldiging is in lijn met de verantwoordelijkheden, de impact op de business en het remuneratieniveau dat voor gelijkaardige functies wordt geboden binnen de peer groep. Voor een aantal leden van het Directiecomité, waaronder de CEO, werd de vaste bezoldiging in 2019 verhoogd naar aanleiding van de uitbreiding van hun verantwoordelijkheden bij de organisatiewijziging van begin 2019.
- De jaarlijkse bonus is afhankelijk van de gerealiseerde omzet, EBITDA, kasstroom en niet-financiële parameters, waaronder “ESG” doelstellingen. Voor de financiële parameters moet op zijn minst 90% van de doelstelling worden behaald vooraleer een bonus wordt uitbetaald. De maximale bonus bedraagt 150% van de doelbonus. Er is geen terugvorderingsmechanisme voorzien. Bonus doelstellingen en effectieve prestaties worden ex-post gerapporteerd.
- Nieuw LTIP: introductie van performance shares (33% gewicht), naast restricted stock (33%) en stock options (33%), allen met een vesting van 3 jaar. Doelstellingen en effectieve prestaties voor de performance shares worden ex-post gerapporteerd.
- Sommige leden van het Directiecomité genieten van een pensioenplan en andere aanvullende voordelen.

T2G Incentive

- Tijdelijk bijzonder beloningsprogramma verbonden aan het behalen van de T2G ambitie: operational excellence stimuleren, operationele efficiëntie boosten en van Ontex een sterker, meer winstgevend bedrijf maken.
- Gericht tot 120+ managers, inclusief de leden van het Directiecomité, die verantwoordelijk zijn voor de uitvoering van de voornaamste T2G initiatieven, over alle domeinen van het programma heen (productie, supply chain, commercieel, aankoop).

BIJZONDER PROGRAMMA'S VERWACHTE ONTWIKKELINGEN IN 2020

Verwachte ontwikkelingen in 2020

- Zoals beschreven in onze Brief aan Aandeelhouders, is ons doel om een remuneratiebeleid te creëren dat:
 - Eenvoudiger is en de verbeteringen in de design van de beloningsprogramma's verderzet, en daarbij de prestatie-afhankelijkheid verder verhoogt
 - De input reflecteert van de aandeelhouders
- Met dit doel,
 - Is Ontex' Raad van Bestuur al gestart met een reflectie over de verdere evolutie van het remuneratiebeleid, met ingebrip van:
 - Mogelijke invoering van aandelenbeloning voor de leden van Raad van Bestuur
 - Prestatie-indicatoren voor de verschillende variabele beloningsprogramma's
 - LTIP instrumenten
 - Zal Ontex' Raad van Bestuur, voorafgaand aan het voorleggen van het beloningsbeleid 2020 aan de bindende aandeelhouderstemming op de GAV in 2021, de dialoog met de aandeelhouders verderzetten. Het doel hiervan is om in detail hun suggesties qua structuur, openbare rapportering en prestatie maatstaven te bespreken met oog op de implementatie hiervan in ons herzien beloningsbeleid 2021.

DOCUMENTEN EN RAPPORTEN

- Wettelijk en geconsolideerd jaarverslag voor het boekjaar geëindigd op 31 december 2019
- Wettelijke en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar geëindigd op 31 december 2019
- Commissarisverslagen over de wettelijke en geconsolideerde jaarrekeningen voor het boekjaar geëindigd op 31 december 2019

V & A

De antwoorden op de schriftelijke vragen zijn beschikbaar op de Ontex [website](#).



STEMMING



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

STEMMING:

4. GOEDKEURING VAN DE STATUTAIRE (NIET-GECONSOLIDEERDE) JAARREKENING VAN DE VENNOOTSCHAP OVER HET BOEKJAAR GEËINDIGD OP 31 DECEMBER 2019, MET INBEGRIJ 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 reserves:	€ 0

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.

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.

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;

7. (HER-)BENOEMING VAN BESTUUDERS

(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

7. (HER-)BENOEMING VAN BESTUURDERS

(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.

8. BENOEMING 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.

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 over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

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.

11. VARIA

...

RESULTATEN STEMMING

Agenda-item 4	Wettelijke jaarrekening
Agenda-item 5	Kwijting bestuurders
Agenda-item 6	Kwijting commissaris
Agenda-item 7	(Her-)benoemingen bestuurders
Agenda-item 8	Benoeming commissaris
Agenda-item 9	Remuneratieverslag
Agenda-item 10	Volmachten

EINDE VAN DE VERGADERING



BITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS



OPENING VAN DE VERGADERING EN VERIFICATIES

- Samenstelling van het bureau
- Oproepingsformaliteiten
- Verificatie van de aanwezigheidsdocumenten voor de aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn
- Verificatie van de ontvangen volmachten
- Identificatie van andere personen aanwezig op deze vergadering

GELDIGHEID VAN DE VERGADERING



AGENDA

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

1. AFSTEMMING MET HET BELGISCH WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN EN GERELATEERDE WIJZIGINGEN AAN DE STATUTEN

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, wenst Ontex op deze buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel in te dienen tot wijziging van haar statuten om deze in overeenstemming te brengen met de nieuwe wetgeving.

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

De voorgestelde statuten, met indicatie van de aangebrachte wijzigingen tov. de huidige statuten is raadpleegbaar op de website.

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.

STEMRESULTATEN

- | | |
|---------------|---|
| Agenda-item 1 | Afstemming op het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en gerelateerde statutenwijzigingen. |
| Agenda-item 2 | Volmachten. |

V & A

Ontex

EINDE VAN DE VERGADERING

DANK U

