

The Ontex logo is located in the top right corner of the image. It consists of the word "Ontex" in a white, sans-serif font, with a white curved line underneath it that starts under the 'O' and ends under the 'x'.The year "2021" is written in large, semi-transparent grey numbers across the middle of the image. The background of the entire slide is a photograph of a smiling older woman with grey hair and a younger woman with blonde hair holding a baby. The baby is wearing a pink hat and a white outfit. They are standing in front of a window with a view of a balcony and a building with green shutters.

25 MEI 2021

ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

AV OFFICIËLE OPENING

- 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. Remuneratieverslag (ter goedkeuring)
9. Remuneratiebeleid (ter goedkeuring)
10. Volmachten (ter goedkeuring)



WAAR WE STAAN VANDAAG EN ONZE PRIORITEITEN NAAR DE TOEKOMST TOE



Esther
Berrozpe

HUIDIGE SITUATIE

**2020
RESULTATEN
TONEN
POTENTIEEL
VOORDEEL**

**STRATEGISCHE
PRIORITEITEN**

**NIEUWE
MANAGEMENT
TEAM**

**2021
IMPLEMENTATIE
ONDERWEG**

WIE WE ZIJN

ONS DOEL

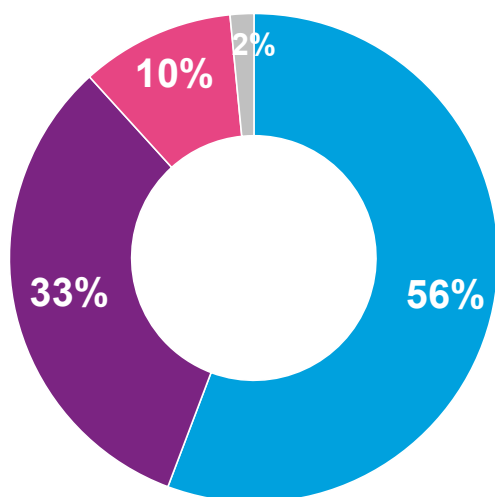
**WE CREËREN EEN WERELD
WAARIN IEDEREEN DE
VERANDERINGEN VAN HET
LEVEN KAN OMARMEN**

- ▶ Hygiëne en gezondheids producten om mensen te helpen tijdens grote veranderingen in hun leven
- ▶ Diep geworteld in lokale markten, bieden we betaalbare producten en diensten aan de gemeenschappen die we bedienen
- ▶ Wat ons onderscheidt is onze toegankelijkheid en nabijheid en onze aanpak van lokaal gedreven innovatie
- ▶ We werken samen met klanten om retailmerken te ontwikkelen en een portfolio van lokale merken voor mensen in de zorg of thuis aan te bieden

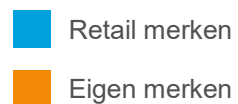
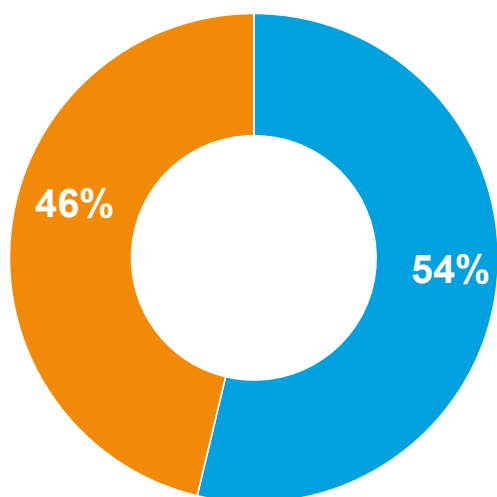
ONZE POSITIE VANDAAG

ONTEX OMZET OPSPLITSING

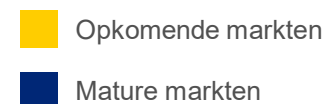
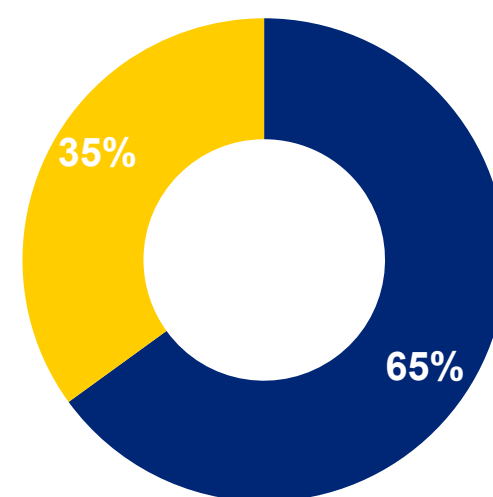
CATEGORIEËN



EIGEN VS. RETAIL MERKEN



GEOGRAFIE



DEMOGRAFISCHE EN CONSUMENTENTRENDS STIMULEREN DE GROEI VAN DE CATEGORIEËN



**SOCIAAL-
DEMOGRAFISCHE
ONDERLIGGENDE
TRENDS**

- ▶ Demografische groei
- ▶ Vergrijzing
- ▶ Economische ontwikkeling



**VERSCHUIVING IN SHOPPER- EN
CONSUMENTENGEDRAG**

- ▶ Digitalisering
- ▶ Lifestyle merken
- ▶ E-commerce
- ▶ Comfort
- ▶ Thuiszorg
- ▶ Duurzaamheid

RESULTEREND IN VOLUME- EN WAARDEGROEIMOEGELIJKHEDEN

Groeind aantal
gebruikers

... met toenemend gebruik
van producten...

... en innovatie om
waarde te stimuleren

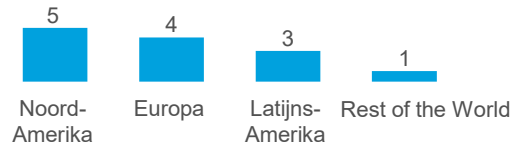


Baby Care

~Vlak

aantal baby's van 0-2 jaar in
2030

Dag-/maandverbruik per hoofd van de bevolking 2020*



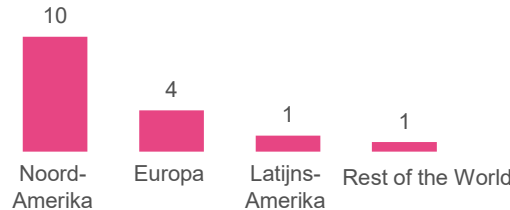
- **Babybroekjes:** 95% van de waardegroei, prijsindex vs. luiers op >120
- **Natuurlijk & duurzaam:** ~70% groei per jaar in Europa



Adult Care

+480m

personen ouder dan 45 jaar
tegen 2030



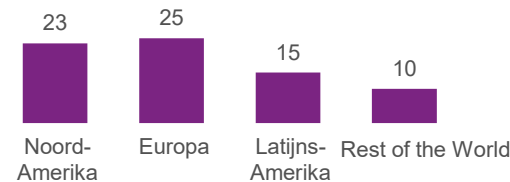
- **Volwassen broekjes en lichte inco:** **85%** waardegroei, tegen hogere marges (retail Europa)
- **Diensten:** **80+%** belang van instellingen voor continëntiebeheer



Feminine Care

+140m

vrouwen tussen 12 en 49
jaar in 2030



- **Natuurlijke & duurzame componenten:** **50%** groei per jaar in USA

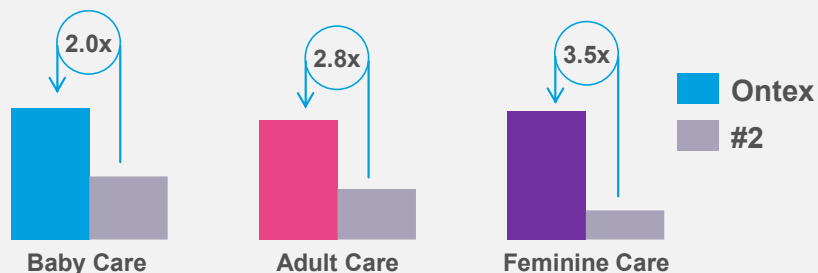
Algemene Vergadering van Aandeelhouders – 25 mei 2021



(*) Dagelijkse consumptie voor Baby Care en maandelijkse consumptie voor Adult Care en Feminine Care voor consumenten in de doelgroep

WE ZIJN GOED GEPOSITIONEERD IN ONZE KERNMARKTEN

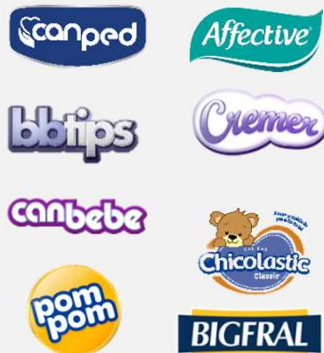
LEIDERSCHAP IN RETAILERMERKEN IN EUROPA



Geschat aandeel in Europa Retailer Brands en delta naar #2 speler

STERKE MERKEN IN BELANGRIJKE OPKOMENDE MARKTEN

	Adult Care	Baby Care
Mexico	#2	#2
Brazil	#2	#3
Turkey	#1	#4
Algeria		#2
Pakistan		#2
Ethiopia		#1



STERKE MERKEN IN DE GEZONDHEIDSZORG IN EUROPA

Italië	#1
VK	#2
België	#2
Frankrijk	#3
Duitsland	#5
Spanje	#5



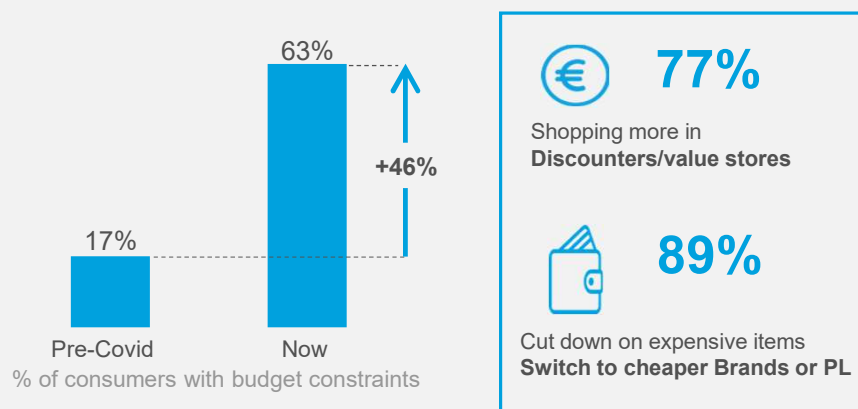
Posities van onze belangrijkste merken in de gezondheidszorg in belangrijke Europese markten

BELANGRIJKSTE PARTNER VOOR LIFESTYLE MERKEN

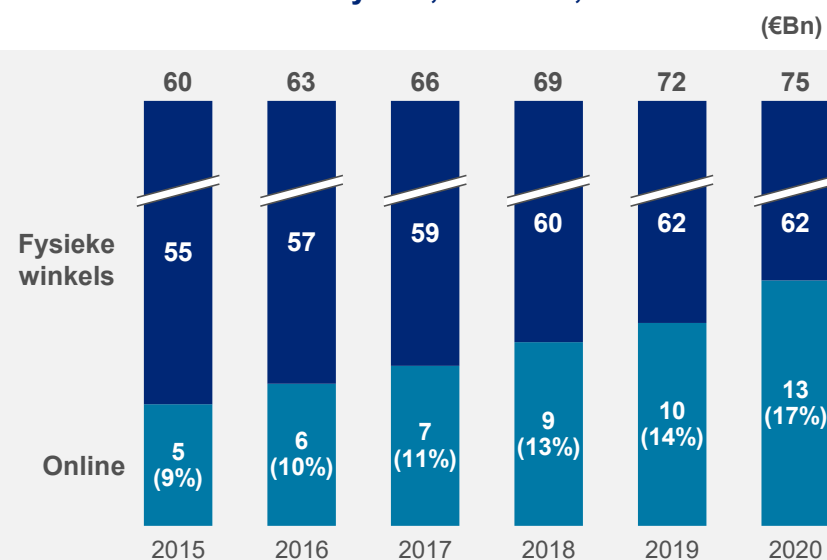


MARKTTRENDS VASTLEGGEN EN GROEI STIMULEREN

In Europa zijn consumenten die beweren een beperkt budget te hebben, bereid om besparingen in de detailhandel na te streven van ~80%, door over te schakelen naar merken van outlet winkels en Retailers.



E-commerce versnelling in 2020
Retail Babycare, Femcare, Adultcare



WE HEBBEN STERKE CAPACITEITEN OM OP VOORT TE BOUWEN

**GOEDE KENNIS
VAN DE BUSINESS**

**STERKE
INDUSTRIEËLE
VOETAFDruk**

**FLEXIBILITEIT OM
KLANTENDIFFEREN
TIATIE TE LEVEREN**

**ERVAREN &
BETROKKEN
TEAM**

WE MOETEN ECHTER BELANGRIJKE UITDAGINGEN OPLOSSEN

COMPLEXITEIT

KOST

**KLANT-
GERICHTHEID**

**Leidend tot een top-line daling, gebrek aan marge-
uitbreiding, lage cashgeneratie en slecht rendement op
geïnvesteed vermogen**

WE HEBBEN STRATEGISCHE PRIORITEITEN GESTELD OM WINSTGEVENDE GROEI TE HERSTELLEN & DE IMPLEMENTATIE IS AAN DE GANG



PORTEFEUILLE FOCUS

Vereenvoudig het
bedrijfs- en
productportfolio



KLANT- GERICHTHEID

Versterk de
klantrelaties en
herstel de groei



PRODUCT INNOVATIE

Versnel de cadans
van innovatie



OPERATIONELE UITMUNDENDHEID

Verbeter het
kostenconcurrentiever
mogen &
serviceniveaus



MILIEU & SOCIAAL

Stel duidelijke langetermijndoelen en stappenplan



ORGANISATIE & CULTUUR

Transformeer de cultuur die verantwoordelijkheid en prestaties drijft. Bekijk het ontwerp van de organisatie om de snelheid naar de markt te verbeteren.

ONTEX DUURZAAMHEIDSSTRATEGIE 2030

Circulaire oplossingen

Ons doel: Evolueren naar een circulaire bedrijfsvoering



Klimaatactie

Ons doel: klimaatneutrale bedrijfsvoering tegen 2030.



Duurzame toeleveringsketen

Ons doel: Een positieve impact hebben op onze toeleveringsketen en natuurlijke hulpbronnen terugwinnen



Vertrouwen wekken

Ons doel: Transparantie en leiderschap voor een eerlijke samenleving



ONS DOEL: KLIMAATNEUTRALE BEDRIJFSVOERING TEGEN 2030

B score voor Carbon Disclosure
Project Climate & Forestry

Scope 1 & 2 **koolstofemissies**
daalden met 15% in
vergelijking met basisjaar 2018

100% van onze Europese
fabrieken gebruiken
hernieuwbare elektriciteit (75% globaal)

Klimaatneutrale
productie bij 2 van
onze fabrieken



KLIMAATACTIE

8,000 🌲🌲

Samenwerking met Reforestamos & Tierra Nueva waarbij we **meer dan 8,000 bomen aan plantten** over de laatste 3 jaar in verschillende herbebossingsprojecten in Mexico.

20% ⚡

Nieuwe **zonnepaneleninstallatie** op onze fabriek in Segovia die meer dan 20% van de fabriek zijn elektriciteitsnoden opwekt.

ONS DOEL: EVOLUEREN NAAR EEN CIRCULAIRE BEDRIJFSVOERING

CIRCULAIRE OPLOSSINGEN

 **100%**

100% van onze verpakking
is recycleerbaar of
composteerbaar

Recycling index van 91%



We lanceerden zakken van
gerecycleerd plastic



ONS DOEL: TRANSPARANTIE EN LEIDERSCHAP VOOR EEN EERLIJKE SAMENLEVING

BOUWEN AAN VERTROUWEN

3,946,000 

Meer dan 3,946,000 producten werden gedoneerd aan **lokale liefdadigheidsinstellingen**.

7 BSCI-audits

Uitgevoerd in onze fabrieken, waarbij allemaal een A of B-score behaald werd.

Ongevallengraad van 5.45



41%

Van onze omzet komt van producten met één of meer ecologische of gezondheidslabels

In 2020, kregen maar liefst **251 van onze producten het OEKO-TEX 100 certificaat**, een van de bekendste labels ter wereld voor babytextiel getest op schadelijke stoffen. Het staat voor **klantenvertrouwen en hoge productveiligheid**.



ONS DOEL: EEN POSITIEVE IMPACT HEBBEN OP ONZE TOELEVERINGSKETEN EN NATUURLIJKE HULPBRONNEN TERUGWINNEN

DUURZAME LEVERANCIERSKETEN



100%

gecertificeerde of gecontroleerde van de op hout gebaseerde grondstoffen

96%

biokatoen

62% van onze grondstoffen- & verpakkingsleveranciers tekenden onze **Supplier Code of Conduct**.



Lancering van onze eerste **100% veganistisch & diervriendelijk gecertificeerd** klantenmerk.

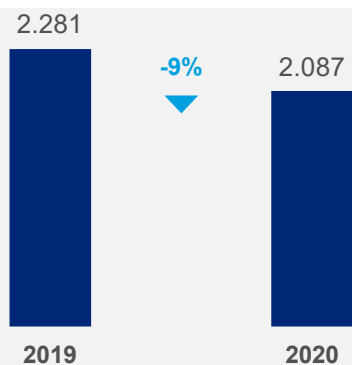
2020 FINANCIËEL OVERZICHT



Peter
Vanneste

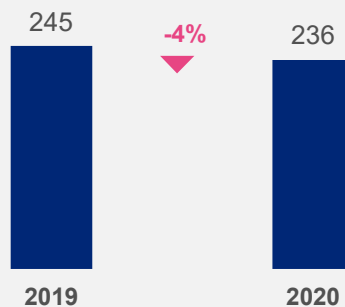
2020 KERNCIJFERS

Omzet



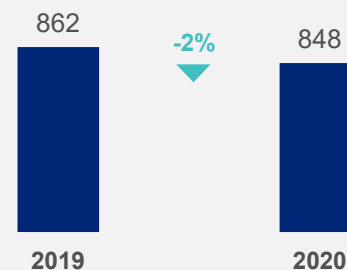
LFL omzet gedaald met 3.1%

Recurrente EBITDA



Rec. EBITDA marge gestegen met 55bps tot 11,3% t.o.v. 10,7%

Nettoschuld

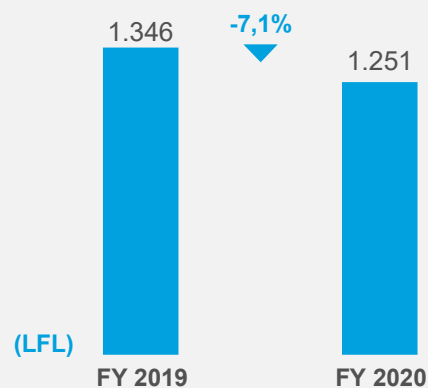


Nettoschuld/LTM Rec. EBITDA 3,60X

FY 2020 OMZET PER PRODUCTCATEGORIE

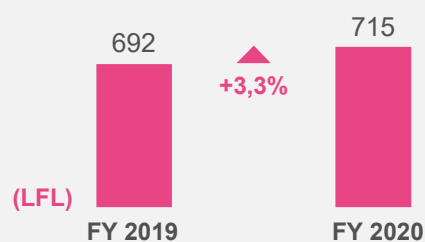
Babyverzorgingsproducten

€1.163m (gerapporteerd)



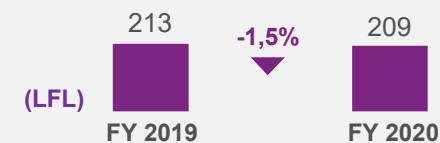
Incontinentieproducten voor volwassenen

€680m (gerapporteerd)



Dameshygiëneproducten

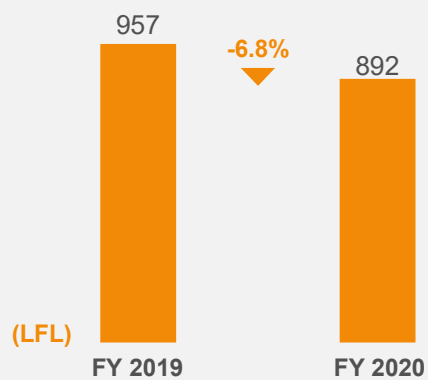
€212m (gerapporteerd)



FY 2020 OMZET PER DIVISIE

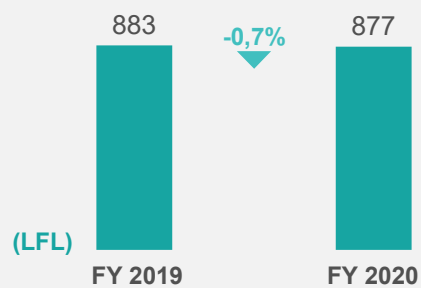
Europa

€872m (gerapporteerd)



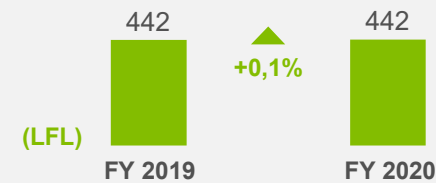
AMEAA

€774m (gerapporteerd)

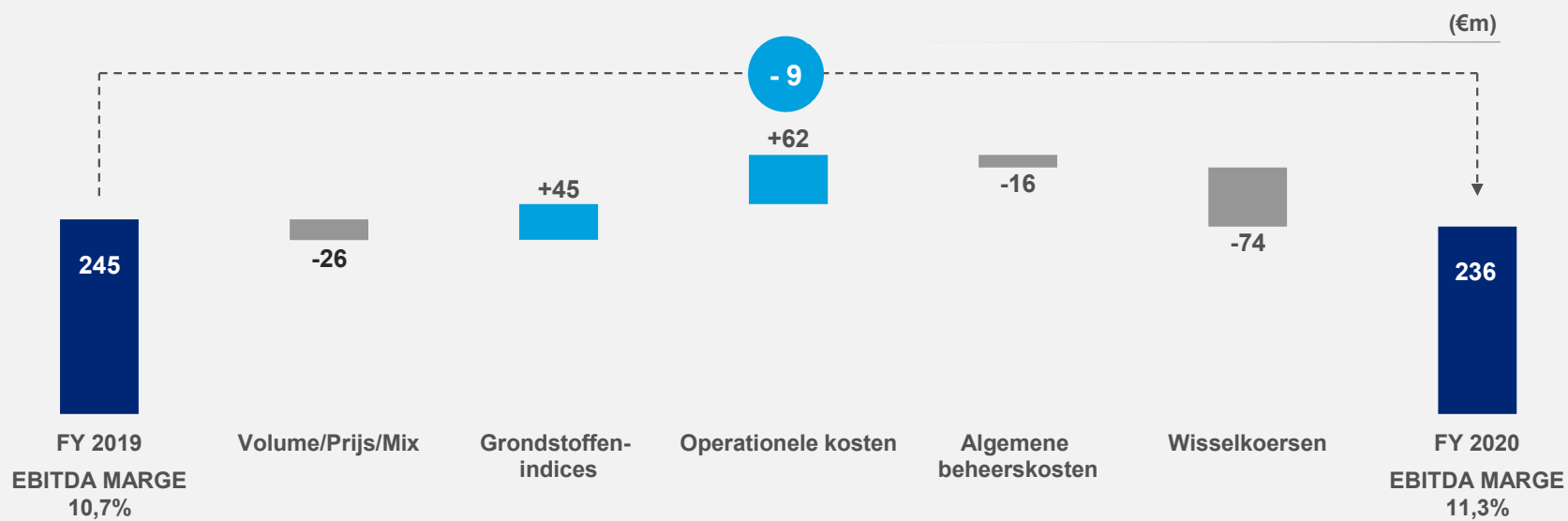


Healthcare

€441m (gerapporteerd)



FY 2020 EBITDA

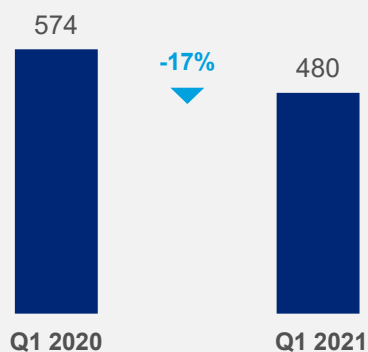




Q1 2021 FINANCIËEL OVERZICHT

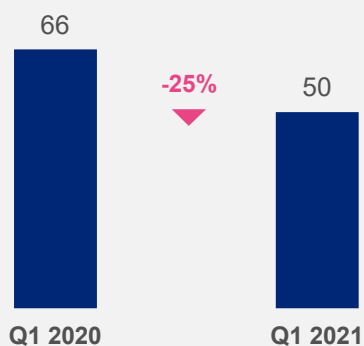
Q1 2021 KERNCIJFERS

Omzet



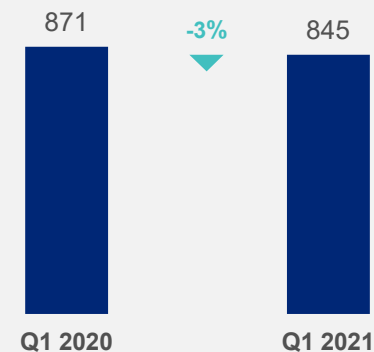
LFL omzet gedaald met 11%, lagere vraag vergeleken met een sterk Q1 vorig jaar

Recurrente EBITDA



Rec. EBITDA marge gedaald met 117bps tot 10,3% t.o.v. 11,5% vorig jaar

Nettoschuld

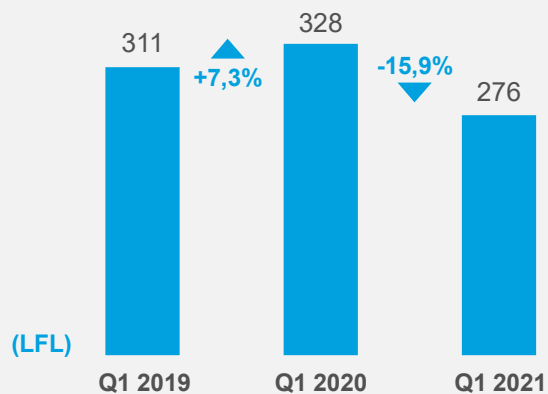


Leverage van 3.86x op Rec. EBITDA

Q1 2021 OMZET PER PRODUCTCATEGORIE

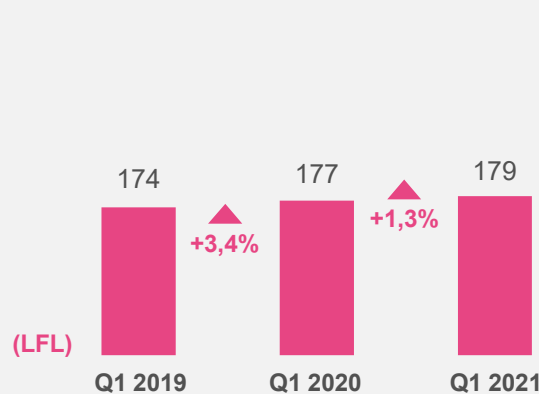
Babyverzorgingsproducten

€254m (gerapporteerd)



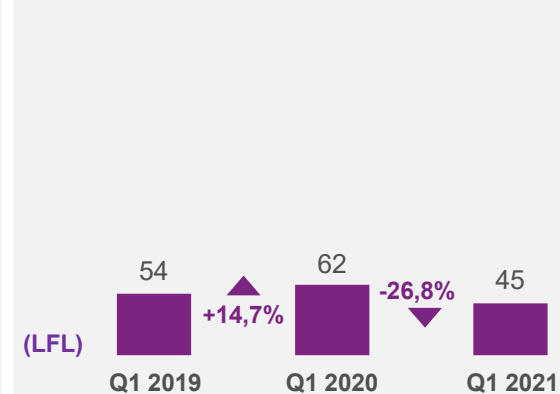
Incontinentieproducten voor volwassenen

€170m (gerapporteerd)



Dameshygiëneproducten

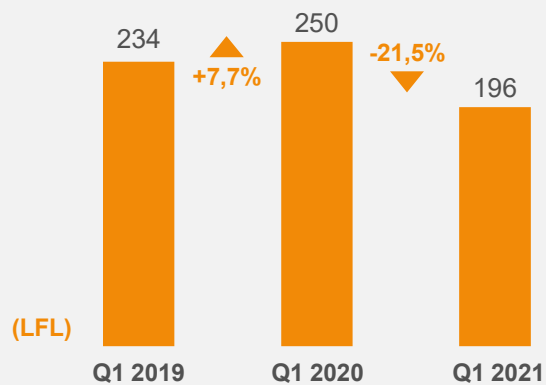
€47m (gerapporteerd)



Q1 2021 OMZET PER DIVISIE

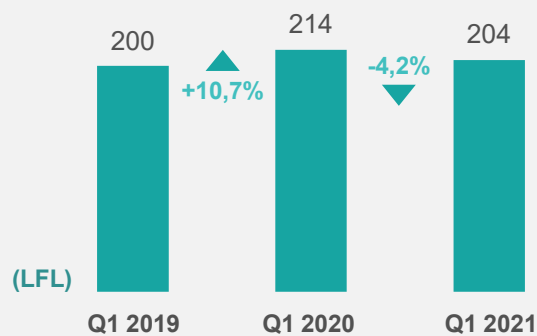
Europa

€192m (gerapporteerd)



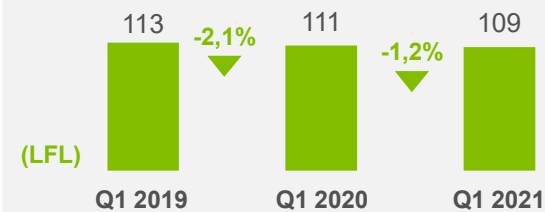
AMEAA

€179m (gerapporteerd)

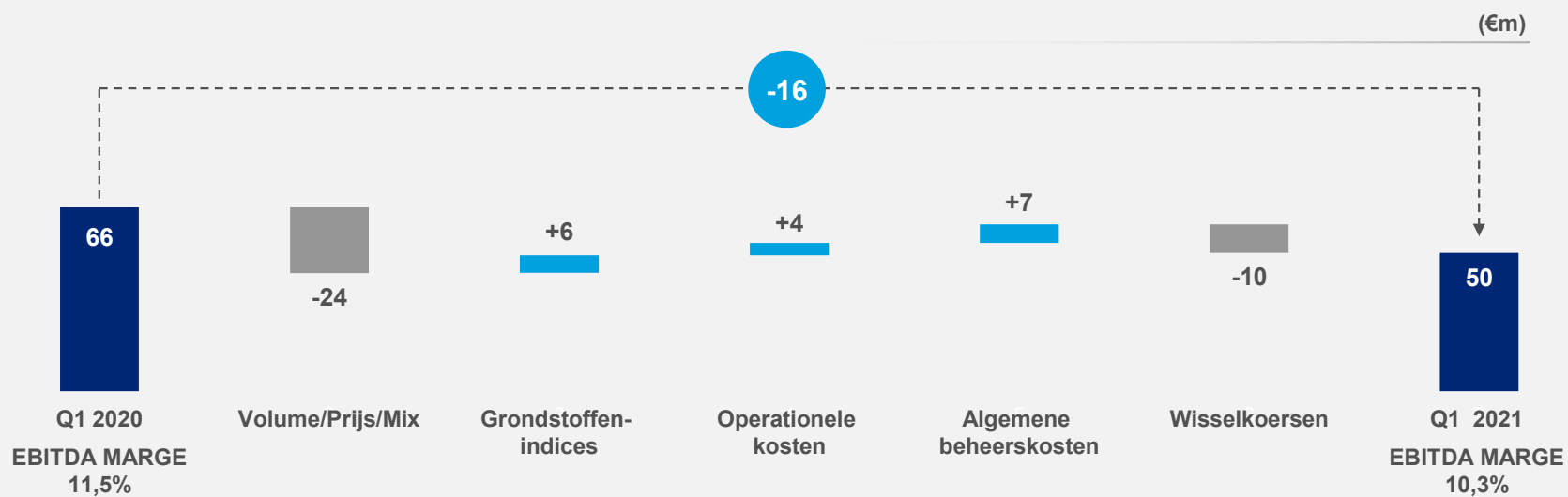


Healthcare

€109m (gerapporteerd)



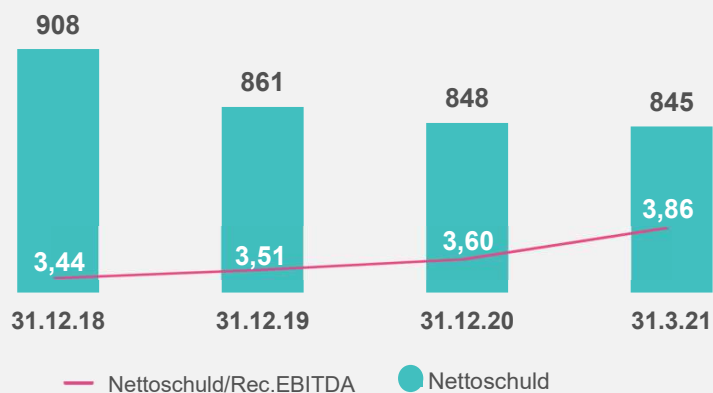
Q1 2021 EBITDA



FINANCIËLE STRUCTUUR

Nettoschuld & Leverage Ratio

(€m)

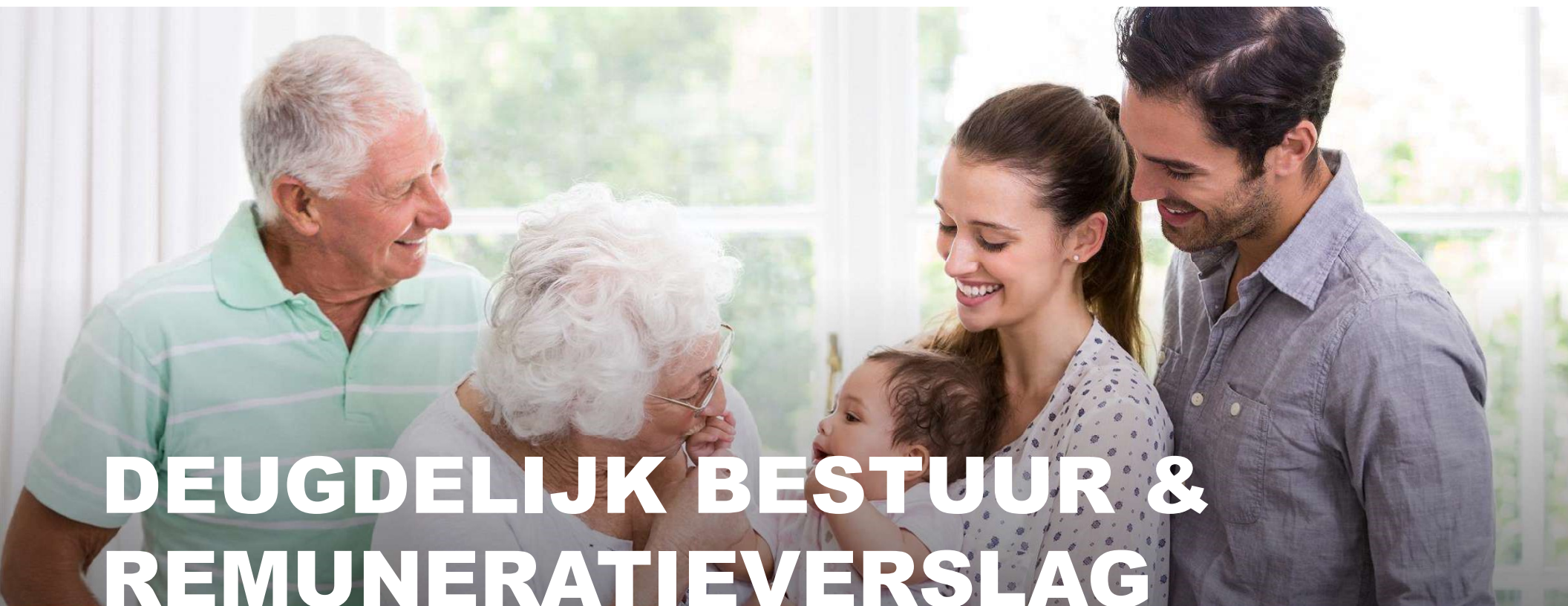


- ▶ Herfinanciering veiligstellen
- ▶ Herstel van de EBITDA marges
- ▶ Verbeteren van cash generatie

2021 VOORUITZICHTEN

- ▶ Ondanks de onzekerheden door de pandemie en de inflatie van de grondstofkosten verwacht de Groep in 2021 een stabiele LFL-omzet met een groei die in het tweede kwartaal begint.
- ▶ De prioriteit voor 2021 is het lanceren van belangrijke acties om een ommekeer voor Ontex te stimuleren.
- ▶ Het nieuwe management kijkt ernaar uit om een update met betrekking tot de strategische initiatieven en financiële doelstellingen te verstrekken op 21 juni 2021.

**Duidelijke prioriteiten voor het herstel
van de aandeelhouderswaardecreatie**



DEUGDELIJK BESTUUR & REMUNERATIEVERSLAG

DEUGDELIJK BESTUUR IN EEN OOGOPSLAG



Regi Aalstad
Independent Director



Inge Boets
Independent Director



Michael Bredael
Non-executive Director



Aldo Cardoso
Non-executive Director



Frédéric Larmuseau
Independent Director



Hans Van Bylen
Independent Director and
Chairman of the Board

- Vervanging Voorzitter Raad van Bestuur en Bezoldigings- en Benoemingscomité
- Voorstel van nieuwe onafhankelijke bestuurders
- Nieuwe CEO aan boord om de prestatiecultuur in de hele organisatie te verankeren
- Nieuwe CFO en Chief Supply Chain Officer aan boord

29 vergaderingen van de Raad,
+99% participatiegraad Raad en
+97% participatiegraad Comité vergaderingen

REMUNERATIEVERSLAG 2020 – HOOGTEPUNTEN & SAMENVATTING

- Na een intensieve dialoog met aandeelhouders heeft de Raad in 2020 een volledig nieuw, puur prestatiegericht beloningsbeleid ontwikkeld.
- De principes van het nieuwe beleid kwam al tot uiting in het pakket van de nieuwe CEO, alsook in de verlaging van de prestatiebonus 2020 met 50%.

Hoog percentage uitzonderlijke vergoedingen omvat contractuele ontslagvergoeding en niet-concurrentiebedingen aangegaan door de vorige raad van bestuur, getriggerd door het vertrek van niet-presterende leidinggevenden

Leden van het Uitvoerend Comité	Vaste remuneratie		Variabele remuneratie			Pensioen bijdragen	Totale remuneratie
	Basis-salaris	Andere uitkeringen	Voor één jaar	Voor meerdere jaren	Uitzonderlijke vergoedingen		
Bouaziz, Charles Chief Executive Officer (01/01/2020 - 30/07/2020)	€645 125	€52 288	€0	€158 319	€3 098 663	€0	€3 954 396
Navarre, Thierry Chief Executive Officer ad interim (31/07/2020 - 31/12/2020)	€475 676	€0	€139 376	€0	€2 210 243	€0	€2 825 294
Overige leden van het Uitvoerend Comité	€3 839 162	€365 010	€1 278 842	€321 876	€1 411 537	€611 095	€7 827 523

2020 is het laatste jaar waarin bedrijfsresultaten worden gecorrigeerd voor valutaschommelingen voor bonusberekeningen. In 2020 werd al een nieuw beleidsprincipe toegepast door de bonus met 50% te verlagen om deze FX-aanpassingen te compenseren

Inclusief een bescheiden eindbetaling in het kader van het T2G Incentive-programma. Dit programma werd stopgezet met ingang van 2021 en zal geen verdere uitbetalingen meer met zich meebrengen.

REMUNERATIEBELEID 2021 – PRINCIPES EN VERANDERINGEN

Het beloningsbeleid voor 2021 markeert een radicale verschuiving naar een puur prestatiegericht beloningssysteem, dat het management op één lijn brengt met de belangen van aandeelhouders door hun beloning afhankelijk te maken van duurzame waardecreatie.

Remuneratie principes	Wijzigingen in het remuneratiebeleid
Variabele beloning is gebaseerd op resultaten zoals gerapporteerd in de gepubliceerde financiële resultaten	Met uitzondering van de omzet, die zal worden geëvalueerd op een 'like-for-like' basis, zullen de financiële prestatieindicatoren "Adjusted EBITDA" en "Cash Flow" niet langer gecorrigeerd worden voor wisselkoersverschillen
Slechts één keer betalen voor een bepaald resultaat	Geen duplicatie van prestatie-indicatoren in de jaarlijkse bonus en de lange-termijn beloning. Stopzetten van de 'T2G Incentive'
Een lange-termijn beloning die eenvoudiger is en volledig afhankelijk van resultaten.	Het lange-termijn beloningsprogramma maakt enkel nog gebruik van prestatieaandelen
De variabele beloning is gebaseerd op een gezonde mix van financiële en kwantificeerbare niet-financiële prestatieindicatoren, met inbegrip van 'ESG' indicatoren	De relatieve gewichten van de financiële en de niet-financiële prestatie-indicatoren in de jaarlijkse bonus en het langetermijn beloningsprogramma werden herzien, en 'ESG' prestatie-indicatoren werden opgenomen in het lange-termijn beloningsprogramma
Er wordt betaald voor structurele en duurzame resultaten	Invoering van een mechanisme om betaalde bonussen in bepaalde omstandigheden terug te vorderen
Afstemming van de beloning op de belangen van de aandeelhouders	Invoering van de vereiste dat leden van het Uitvoerend Comité een zekere aandelenparticipatie opbouwen en aanhouden
Transparantie	Het publiceren van prestatie-indicatoren en prestatiedoelen bij het begin van de periode waarop ze betrekking hebben, tenzij deze commercieel gevoelig zijn. In dat geval zullen deze prestatie-indicatoren worden bekendgemaakt na afloop van de periode waarop zij betrekking hebben
Vermijden dat vertrekkers worden betaald voor een falend beleid	Het invoeren van beter omlijnde afscheidsregelingen

REMUNERATIEBELEID 2021 – BELANGRIJKSTE KENMERKEN

Basis salaris

- Ligt vast voor 3 jaar
- Minder dan 1/3d van totale vergoeding voor CEO, ongeveer 40% voor andere leden Uitvoerend Comité

Jaarlijkse bonus

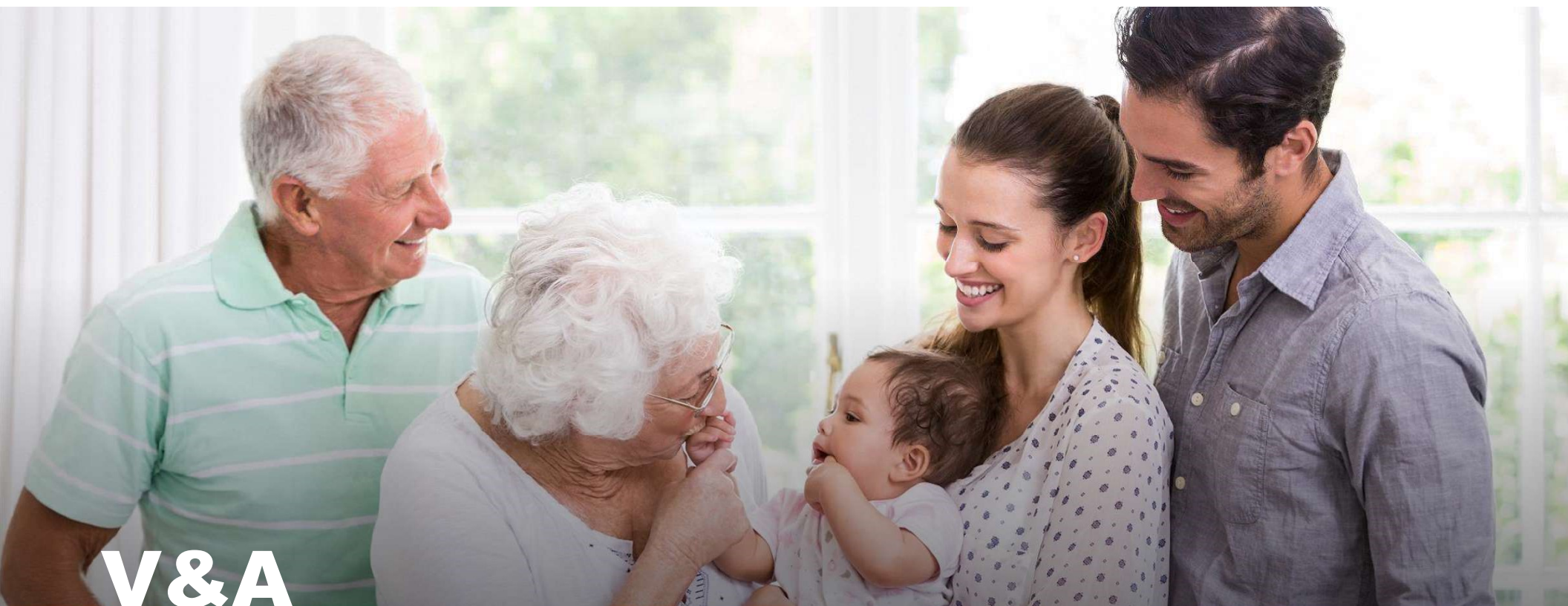
- Gedreven door financiële (75%) en niet-financiële (25%) prestaties
- Financiële prestaties beoordeeld volgens gerapporteerde resultaten, zonder wisselkoersaanpassingen (behalve inkomsten, die op vergelijkbare basis worden beoordeeld)
- Uitgestrekte prestatiedoelstellingen die jaarlijks door de Raad worden vastgesteld, openbaarmaking achteraf
- Uitbetaling start aan > 75% van doelstelling, max uitbetaling (200%) aan 125% van doelstelling
- Onderworpen aan terugvordering van 3-jaar

Lange termijn-beloning

- 100% prestatiegebaseerd (prestatieaandelen)
- 3-jaar vesting, tussen 0% en 200%
- Mix van financiële KPIs (Adjusted Basic EPS, Relative TSR) en ESG KPIs (CO₂ reductie, arbeidsongevallen)
- Verreikendeprestatiedoelen die jaarlijks uitgezet worden door de Raad, vooraf bekendgemaakt, tenzij commercieel gevoelig

Aandeelhouder schap

- 2x jaarbasis voor CEO, 1 x jaarbasis voor andere leden Uitvoerend Comité

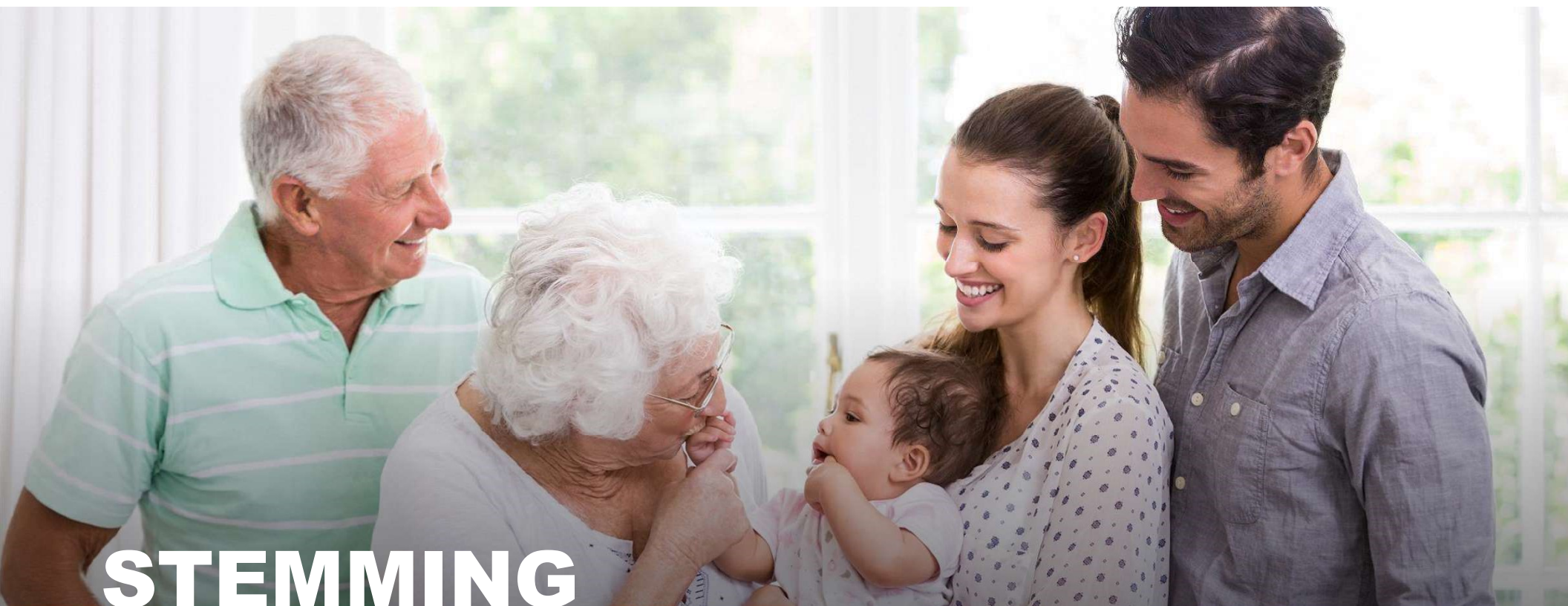


AGENDA

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 dat geëindigd is op 31 december 2020
2. Voorstelling van de verslagen van de commissaris over het wettelijke (niet-geconsolideerde) en geconsolideerde jaarverslag van de Raad van Bestuur van de Vennootschap over het boekjaar dat geëindigd is op 31 december 2020
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat geëindigd is op 31 december 2020

DOCUMENTEN EN RAPPORTEN

- Wettelijk en geconsolideerd jaarverslag voor het boekjaar dat geëindigd is op 31 december 2020
- Wettelijk en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar dat geëindigd is op 31 december 2020
- Commissarisverslagen over de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen voor het boekjaar dat geëindigd is op 31 december 2020



STEMMING

4. GOEDKEURING VAN DE STATUTAIRE (NIET-GECONSOLIDEERDE) JAARREKENING VAN DE VENNOOTSCHAP OVER HET BOEKJAAR DAT GEËINDIGD IS OP 31 DECEMBER 2020, MET INBEGRIIP VAN DE BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de wettelijke (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat geëindigd is op 31 december 2020, met inbegrip van de bestemming van het resultaat:

Overgedragen winst van vorig boekjaar:	€ 415.553.607
Te bestemmen resultaat van het boekjaar:	€ -13.730.349
Over te dragen winst:	€ 401.823.258
Gecumuleerde winst:	€ 413.999.819
Onttrekking aan de reserves:	€ 12.176.561
Bestemming wettelijke reserves:	€ 0

5. KWIJTING AAN BESTUURDERS

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de kwijting aan de personen die bestuurder van de Vennootschap waren tijdens het boekjaar dat geëindigd is op 31 december 2020, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar dat geëindigd is op 31 december 2020.

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 dat geëindigd is op 31 december 2020.

7. (HER-)BENOEMING VAN BESTUURDERS

Voorstel tot besluit:

(a) goedkeuring van de herbenoeming van Regina SARL, met Regi Aalstad als vaste vertegenwoordiger, als onafhankelijke bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 zal overwegen.

(b) goedkeuring van de herbenoeming van Michael Bredael, als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 zal overwegen.

7. (HER-)BENOEMING VAN BESTUURDERS

Voorstel tot besluit:

(c) bevestiging van de co-optatie van Frédéric Larmuseau als onafhankelijk bestuurder, voor de resterende duur van het mandaat van Tegacon Suisse GmbH, met Gunnar Johansson als vaste vertegenwoordiger, zijnde voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021 zal overwegen.

(d) goedkeuring van de herbenoeming van Frédéric Larmuseau, als onafhankelijk bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 zal overwegen.

7. (HER-)BENOEMING VAN BESTUURDERS

Voorstel tot besluit:

(e) goedkeuring van de benoeming van Manon Janssen, als onafhankelijk bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 zal overwegen.

(f) goedkeuring van de benoeming van Isabel Hochgesand, als onafhankelijk bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 zal overwegen.

7. (HER-)BENOEMING VAN BESTUURDERS

Voorstel tot besluit:

(g) goedkeuring van de benoeming van Jesper Hojer, als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 zal overwegen.

(h) goedkeuring van de benoeming van Gustavo Calvo Paz, als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 December 2024 zal overwegen.

7. (HER-)BENOEMING VAN BESTUURDERS

Voorstel tot besluit:

(i) goedkeuring van de benoeming van Philippe Costeletos, als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 zal overwegen.

(j) goedkeuring van de benoeming van Rodney G. Olsen, als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 zal overwegen.

8. 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 dat afgesloten is op 31 december 2020.

9. GOEDKEURING VAN HET REMUNERATIEBELEID

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het remuneratiebeleid zoals opgenomen als bijlage bij de oproeping en beschikbaar gesteld op de website van de Vennootschap.

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 de heer Jonas Deroo en mevrouw Benedicte Leroy, 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.





2021

MAY 25TH, 2021

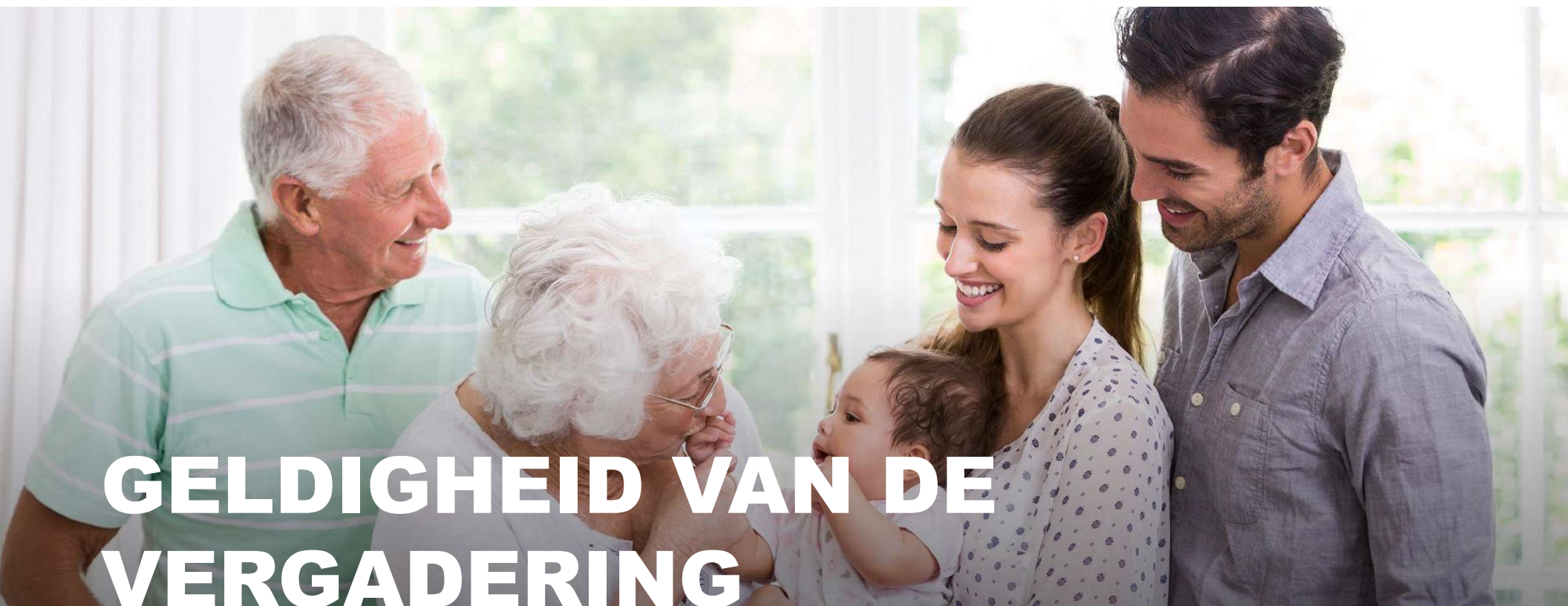
**UITENGEWONE ALGEMENE
VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**

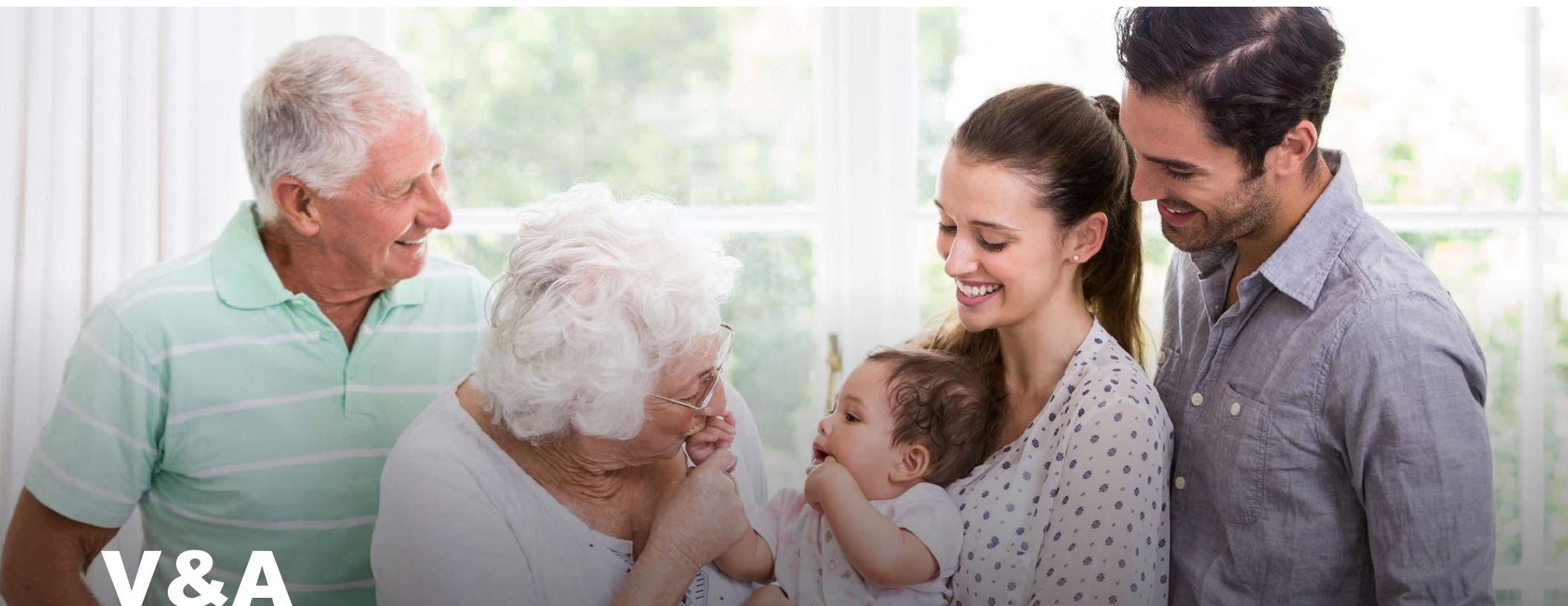
OPENING VAN DE VERGADERING EN VERIFICATIES

- 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 meeting

AGENDA

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





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, dat het Belgische Wetboek van Vennootschappen van 7 mei 1999 vervangt, overweegt Ontex om op deze buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering een voorstel tot wijziging van haar statuten in te dienen om hen met de nieuwe wetgeving.

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

Voor gestelde Statuten zijn te raadplegen op onze 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 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. |

