

2023

5 MEI 2023

**GEWONE ALGEMENE
VERGADERING**

WELKOM EN INLEIDENDE BEMERKINGEN

- Fysieke vergadering zonder webcast
- Officiële taal van de vergadering
- Vragen tijdens de vergadering en taal
- Stemmen op fysieke vergadering via stembiljetten

OFFICIËLE OPENING VAN DE AV

- Opening van de vergadering en samenstelling van het bureau
- Formaliteiten omtrent oproeping, registratie en aanwezigheid
- Geldigheid van de vergadering

AGENDA VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

1. Voorstelling van de jaarverslagen van de Raad (ter informatie)
2. Voorstelling van de verslagen van de commissaris (ter informatie)
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2022 (ter informatie)
4. Statutaire jaarrekening over het boekjaar 2022 en bestemming van het resultaat (ter goedkeuring)
5. Kwijting aan bestuurders (ter goedkeuring)
6. Kwijting aan de commissaris (ter goedkeuring)
7. (Her-)benoeming van bestuurder (ter goedkeuring)
8. Remuneratie van de commissaris (ter goedkeuring)
9. Herbenoeming van de commissaris (ter goedkeuring)
10. Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar 2022 (ter goedkeuring)
11. Goedkeuring van het nieuwe remuneratiebeleid (ter goedkeuring)
12. Goedkeuringen overeenkomstig artikel 7:151 van het WVV (ter goedkeuring)
13. Volmachten (ter goedkeuring)

BOODSCHAP VAN DE VOORZITTER VAN DE RAAD VAN BESTUUR

PRESENTATIE VAN DE CFO

TOEKOMSTGERICHTE VERKLARINGEN

Deze presentatie kan toekomstgerichte verklaringen bevatten. Toekomstgerichte verklaringen zijn verklaringen die betrekking hebben op, of gebaseerd zijn op, de huidige intenties, overtuigingen of verwachtingen van ons management, en die verband houden met onder meer de toekomstige bedrijfsresultaten, de financiële toestand, liquiditeit, vooruitzichten, groei, strategieën of ontwikkelingen van Ontex in de sector waarin die actief is. Door hun aard zijn toekomstgerichte verklaringen onderhevig aan risico's, onzekerheden en veronderstellingen die ertoe kunnen leiden dat werkelijke resultaten of toekomstige gebeurtenissen wezenlijk verschillen van de daarin uitgedrukte of geïmpliceerde resultaten. Deze risico's, onzekerheden en veronderstellingen kunnen een negatief effect hebben op de uitkomst en financiële effecten van de hierin beschreven plannen en gebeurtenissen.

Toekomstgerichte verklaringen in deze presentatie die verband houden met trends of huidige activiteiten mogen niet worden opgevat als een verklaring dat dergelijke trends of activiteiten in de toekomst zullen voortduren. We zijn niet verplicht om toekomstgerichte verklaringen bij te werken of te herzien, hetzij als gevolg van nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins. U mag niet overmatig vertrouwen op dergelijke toekomstgerichte verklaringen, die alleen gelden op de datum van deze presentatie.

Als gevolg van afrondingen is het mogelijk dat de getallen die in deze presentatie worden weergegeven, niet precies overeenkomen met de opgegeven totalen en dat percentages mogelijk niet exact de absolute cijfers weergeven.



FINANCIËLE PRESTATIES JAAR 2022

Algemene aandeelhoudersvergadering 2023

Peter Vanneste

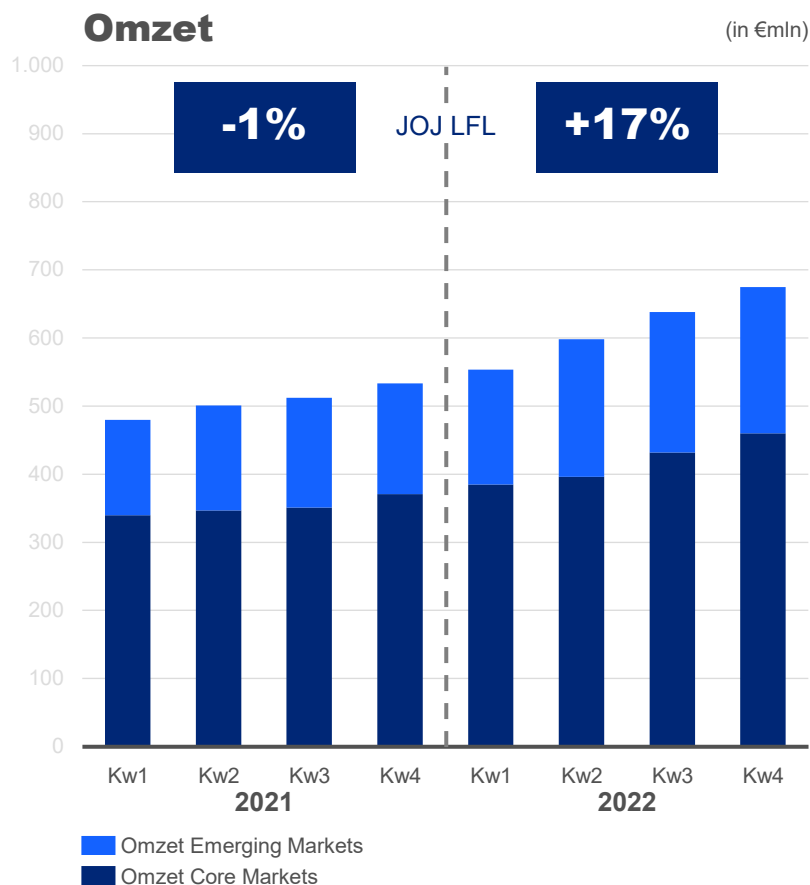
2022: HERSTEL AANGEVAT IN 2^{DE} JAARHELFT

In een uitdagende externe omgeving

	Omzet	Aangepaste EBITDA-marge	Hefboomratio
GROEP	€2,5mld +17% JOJ LFL	5.5% -3.0pp JOJ	6.4x vs 4.2x in dec 2021
CORE	€1,7mld +15% JOJ LFL	6.2% -4.9pp JOJ	

OMZETGROEI HOUDT AAN

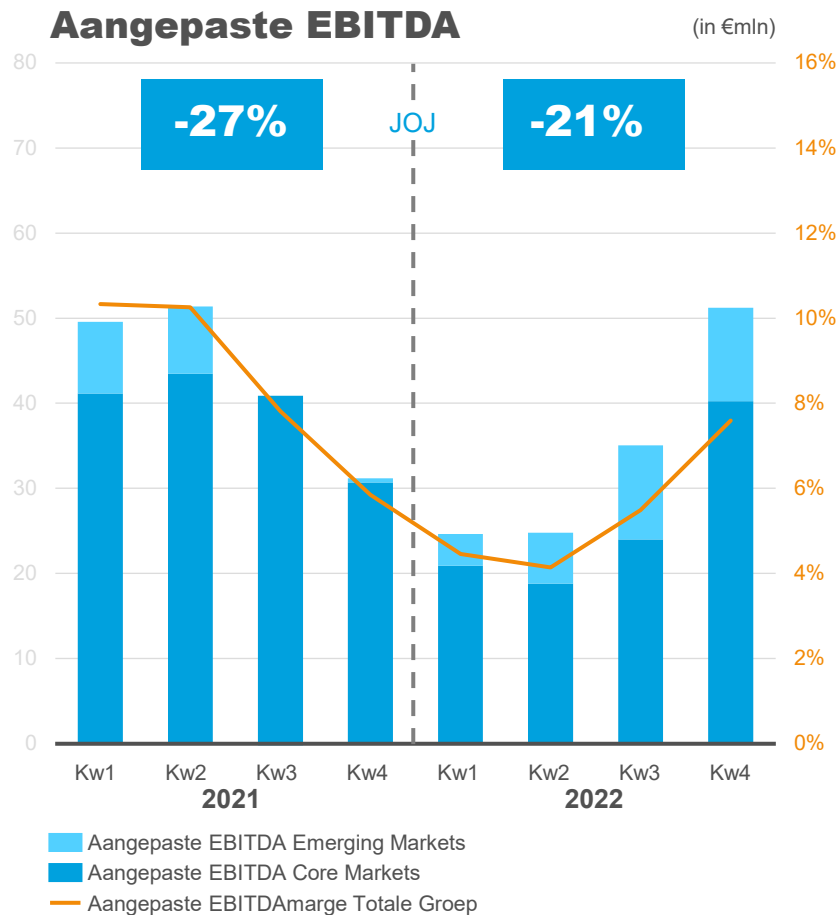
Op alle hefboomen: volume, mix en steeds meer prijszetting



- ▶ **Totale Groep +17% JOJ LFL,**
 - Consistente KOK-stijging over 7 kwartalen van 5% CAGR
 - Stevige volumegroei met gemiddeld 6%
 - Versnellende prijszetting van 6% in het 1^{ste} tot 16% in het 4^{de} kwartaal, en gemiddeld 11%
- ▶ **Core Markets +15% JOJ LFL**

AANGEPASTE EBITDA HERSTELT IN 2^{DE} JAARHEFT

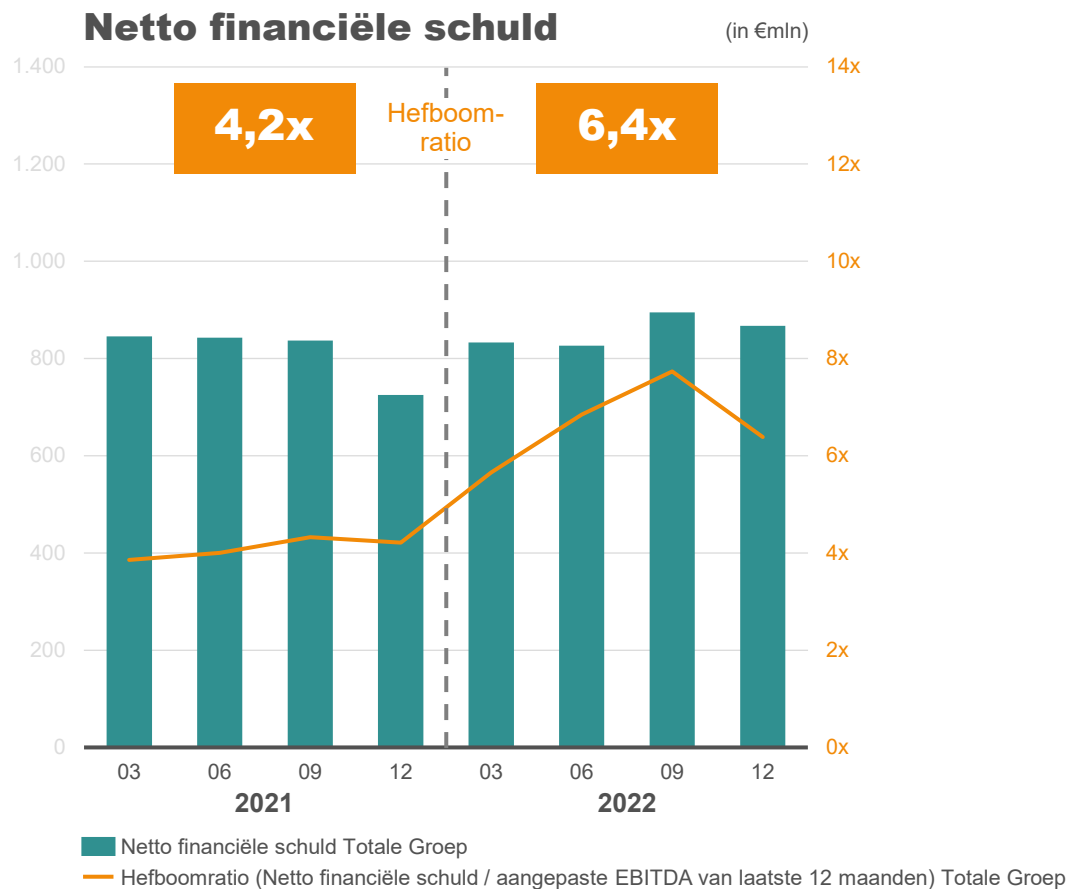
4^{de} kwartaal terug op niveau begin 2021



- ▶ **Totale Groep -21%**, vergelijkbaar met 2021
 - Ongeziene kosteninflatie leidt tot 20% stijging van kosten
 - Maatregelen tot kostenvermindering brengt 4% vermindering op
 - Hogere prijzen keren tendens in 2^{de} jaarhelft
- ▶ **Core Markets -33%**
 - Latere impact van kostinflatie en prijsimplementatie

DALING HEFBOOMRATIO INGEZET IN 4^{DE} KWART

Schuld grotendeels vlak over jaar



- ▶ **Hefboomratio** op 6,4x, gestegen t.o.v. 4,2x in december 2021, maar gedaald t.o.v. 7,7x in september
- ▶ **Netto financiële schuld** grotendeels stabiele over jaar, op basis van EBITDA-groei en werkkapitaalbehoeften
- ▶ **Bruto financiële schuld** grotendeels veilig gesteld, met €580mln aan 3,5% vaste interestvoet

INNOVATIE DRIJFT GROEI AAN

Met pijnlijn van belangrijke projecten

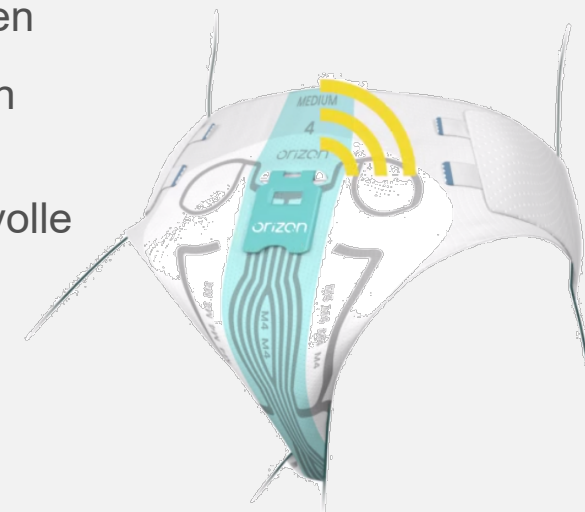
Baby verzorging **HAPPYfit**

- ▶ Nieuw platform voor babybroekjes
- ▶ 2020: Ontwikkeling
- ▶ 2021: Markt-introductie
- ▶ 2022: Verkoop-groei van >30% LFL & marktaandeel winnend



Ouderen verzorging **orizen** SMART

- ▶ Slimme dienst voor continëntiebeheer in senioreninstellingen en ziekenhuizen
- ▶ 2015: Start van ontwikkeling
- ▶ 2022: Succesvolle veldtesten in tehuizen met enthousiasme onthaald



A modern glass skyscraper with a curved facade, reflecting the twilight sky. The building is illuminated from within, and the sky is a deep blue.

FINANCIËLE PRESTATIES 1STE KWART 2023

Algemene aandeelhoudersvergadering 2023

Peter Vanneste

1STE KWART 2023: CONSISTENT HERSTEL AANGETOOND

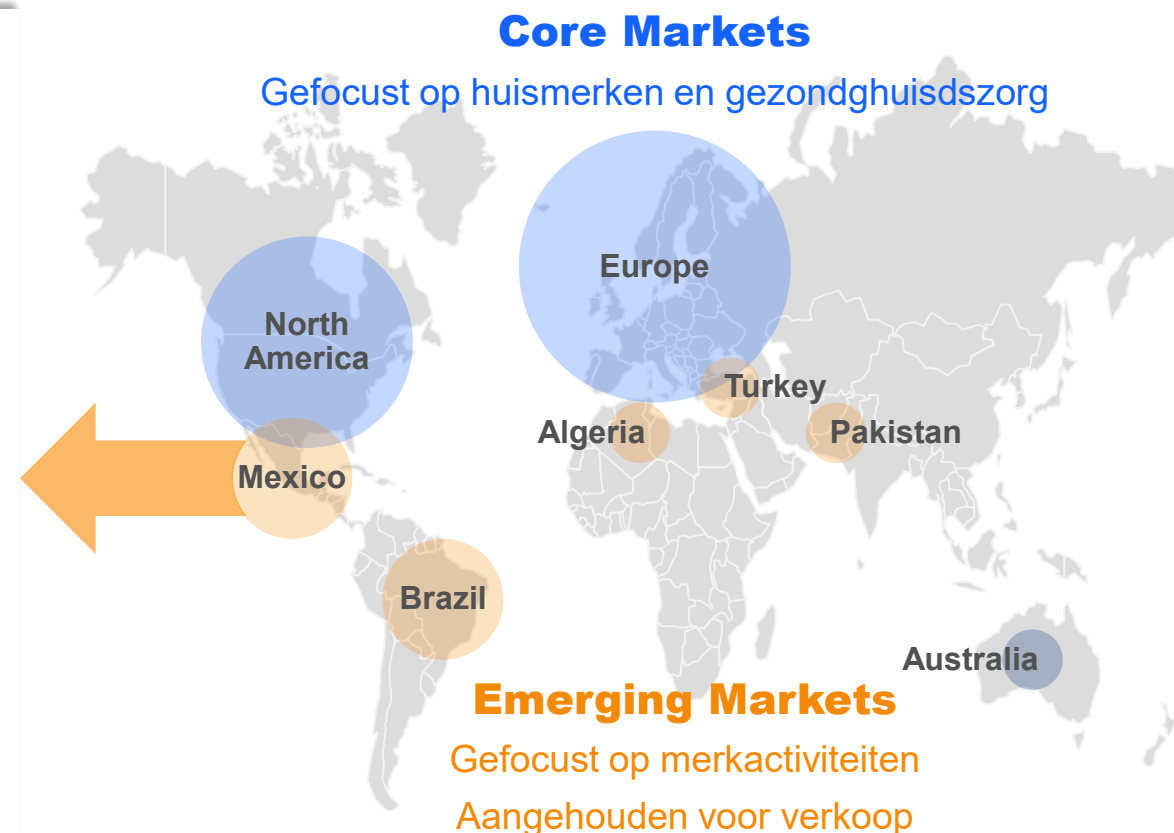
Ondanks aanhoudende kostinflatie

	Omzet	Aangepaste EBITDA-marge	Hefboomratio
GROUP	€652mIn +16% JOJ LFL -3% KOK	8.5% +4.0pp JOJ +0.9pp KOK	5.3x vs 6.4x in dec 2022
CORE	€446mIn +15% JOJ LFL -3% KOK	9.1% +3.7pp JOJ +0.4pp KOK	

MIJLPAAL BEREIKT IN PORTEFEUILLETRANSFORMATIE

Verkoop Mexicaanse activiteiten voltooid

- ▶ Verkocht aan Softys, dochter van Empresas CMPC
- ▶ Netto opbrengst van ~€265mln ^[1]
 - ~€225M ^[1] ontvangen bij afsluiting, na aftrek kosten
 - ~€40M ^[1] uitgestelde vordering (binnen 5 jaar max)
- ▶ Positieve impact op balans
 - Opbrengst te gebruiken om €220 termijnlening terug te betalen



[1] Finale bedragen te bevestigen na aanpassingen volgend op afsluiting



AGM 2023

Peter Vanneste

ONTEX DUURZAAMHEIDSSTRATEGIE 2030

CIRCULAIRE OPLOSSINGEN

Op weg naar circulaire product- en verpakkingso oplossingen



KLIMAATACTIE

Netto nul ambitie



2030



DUURZAME BEVOORRADINGSKETEN

Positieve verandering in onze bevoorradingsketen stimuleren om mensen, klimaat en biodiversiteit te beschermen

VERTROUWEN OPBOUWEN

Een inclusieve en eerlijke samenleving



KLIMAATACTIE

#1

Netto nul bedrijfsactiviteiten tegen 2030 (scope 1-2)

- ▶ De uitstoot van al onze activiteiten met 55% verminderen tegen 2030, vergeleken met 2020 (SBT)*
 - Vermindering van ons elektriciteitsverbruik met 12,5% tegen 2030
 - 100% Hernieuwbare energie in 2030
- ▶ Onze resterende uitstoot vanaf 2030 compenseren

#2

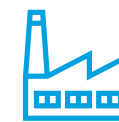
De uitstoot in onze waardeketen (scope 3) met 25% verminderen tegen 2030, vergeleken met 2020

*SBT staat voor Science-Based Target. De doelstelling maakt deel uit van de STI.

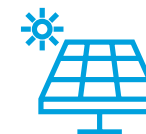
PRESTATIE 2022



100% hernieuwbare elektriciteit in Europa, 93% voor de Groep



-55% scope 1 & 2 emissies vs 2020



fabrieken met zonnepanelen

5

Koolstofneutrale fabrieken



+2%

Scope 3 emissies

CIRCULAIRE OPLOSSINGEN

#1

100% duurzame verpakking tegen 2025*

#2

We verbeteren de duurzaamheidsprestatie van onze producten

#3

We zullen actief zoeken naar oplossingen voor het einde van de levensduur, zowel via recyclage als compostering

#4

Gaan naar nul gestort afval

PRESTATIE 2022



19% gerecycleerde
inhoud in platriek-
verpakking

100%

van de verpakking
recycleerbaar

<1%/turnover

Hybrid diapers,
menstrual underwear
and menstruation
cups to our product
portfolio

92%

Productie-afval
gerecycleerd of
gewaardeerd

wcosh

Scale up pilootproject
luiierrecyclage

* Gerecycleerd, recycleerbaar of natuurlijk materiaal

VERTROUWEN OPBOUWEN

#1

Nul arbeidsongevallen*

#2

Gendergelijkheid in leiderschap bereiken

PRESTATIE 2022



-31%
ongevallenfrequentiegraad
vs 2020



20% vrouwen in de directie

* Doelstelling deel van LTIP

DUURZAME BEVOORRADINGSKETEN

#1

Verbetering van de duurzaamheidsprestatie van onze bevoorradingsketen

- ▶ 100% van de gedragscode voor leveranciers getekend

#2

Zorgen voor duurzame herkomst van onze hernieuwbare materialen via “due diligence” en certificering

- ▶ 100% FSC of PEFC gecertificeerd woud-gebaseerd materiaal
- ▶ 100% Organisch, BCI of gerecycleerd katoen

#3

Zorgen voor de veiligheid van onze grondstoffen

PRESTATIE 2022



96% van de gedragscode voor leveranciers getekend



100% gecertificeerde of gecontroleerde houtgebaseerde grondstoffen

94%

Organisch katoen

PRESENTATIE VAN DE VOORZITTER

DEUGDELIJK BESTUUR

RAAD VAN BESTUUR

Huidige samenstelling

- ▶ 5/9 onafhankelijk
- ▶ 1/3 vrouwelijk
- ▶ Afgeslankte Raad en Comités
- ▶ Zeer complementaire expertise



Hans Van Bylen
Voorzitter
Voorzitter RNC
Lid ARC



Inge Boets
Voorzitster ARC



Michael Bredael
Lid ARC



Manon Janssen
Lid RNC



Jesper Hojer
Lid RNC



Isabel Hochgesand
Lid RNC

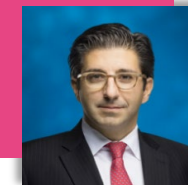


Rodney Olsen
Lid ARC



Paul McNulty
Lid ARC

N



Ebrahim Attarzadeh
Lid RNC

N

ARC Audit- en risicocomité
RNC Remuneratie- en nominatiecomité

■ Onafhankelijk bestuurder
■ Niet-uitvoerend bestuurder
■ Nieuwe bestuurder in 2022

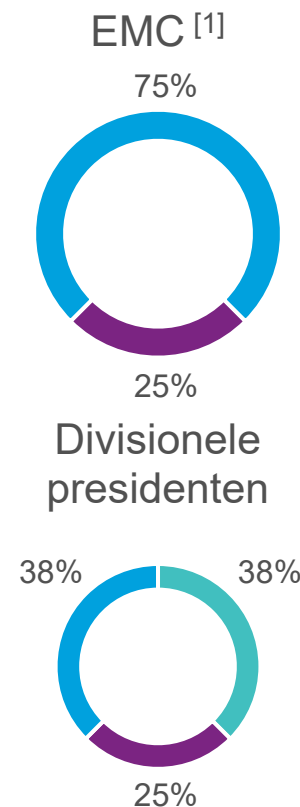
REMUNERATIE

KORTE-TERMIJN INCENTIVE PLAN

Groep bonus	Doel	Behaald	Behaald %	Uitbetaling	Totaal
LFL omzet	€2,226M	€2.372M	107%	153%	51%
Adj. EBITDA	€153M	€136M	89%	42%	14%
FCF	€0M	€(55)M	0%	0%	0%
Behaalde uitbetaling op groepsniveau (gemiddeld)					65%
Niet-financiële bonus					Totaal
Niet-financiële behaalde uitbetaling (bandbreedte)					25-130%

Divisionele bonus	Europa	
	Behaald	Uitbetaling
LFL omzet	109%	168%
EBIT	87%	26%
DSO	103%	112%
Behaalde uitbetaling op divisioneel niveau (gemiddeld)		100%

STIP distributie



- ▶ Lager dan beoogde financiële prestaties resulteerden in bonusuitbetalingen die lager waren dan het doel
- ▶ Gemiddeld **77%** voor EMC-leden ^[2], resulteert in totaal **€1.240.218** bonus

[1] Exclusief divisionele presidenten
[2] Exclusief voormalige CEO

LANGE-TERMIJN INCENTIVE PLAN : TOEKENNING IN 2022

Adj. EPS

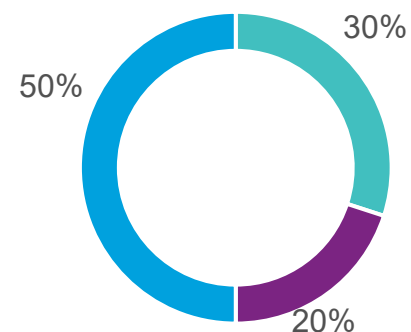
Niet-gepubliceerd doel* tegen 2025

Totaal Aandeelhoudersrendement

Relatieve prestatie versus STOXX Europe 600 Personal & Household Goods index tegen 2025

ESG	eenheid	PSU** doel		Prestaties tot nu		
		2021 doel tegen 2024	2022 doel tegen 2025	2020	2021	2022
CO ₂ emissie (scope 1+2)	t CO ₂ / 100M stuks	192	140	265	157	113
Frequentie arbeids- ongevallen	# ongevallen / M gewerkte u	3,73	1,50	5,45	2,96	3,78

LTIP distributie



* Aangepast EPS-doel is commercieel gevoelig en wordt niet vooraf bekendgemaakt
 ** PSU: Performance Share Unit

NIEUW REMUNERATIEBELEID 2023

Focus op versnelde prestaties & verbeterde afstemming op aandeelhouders

Remuneratieprincipes

- Management incentives zijn gebaseerd op gerapporteerde financiële resultaten
- Geen meervoudige beloningen voor dezelfde resultaten
- Volledig prestatie-afhankelijk lange termijn incentive-plan
- Kwantificeerbare niet-financiële ESG prestatiecriteria (CO2 & ongevallen)
- Betalen voor duurzame resultaten
- Afstemming op aandeelhouders
- Transparantie

Belangrijkste wijzigingen (uitzonderlijke wijzigingen voor financiële jaren 2023, 2024 en 2025)

- Eenmalige LTIP toekenning voor de financiële jaren 2023, 2024 en 2025. STIP gehalveerd gedurende die drie jaren
- LTIP blijft exclusief uit prestatieaandelen bestaan
- De evolutie van de aandelenkoers wordt de enige prestatie-indicator van het LTIP voor financiële jaren 2023-25
- In de STIP KPIs wordt “Free Cash Flow” vervangen door “Cash Conversion Cycle”
- ESG-doelstellingen worden verplaatst van LTI naar STI om de focus op de korte termijn te verhogen
- Persoonlijke leiderschapsmultiplicator geïntroduceerd in STIP
- Andere wijzigingen: welkombonus en uitzonderlijke afwijkingen

V&A

AGENDA (informatiepunten)

AGENDA

1. Voorstelling van de jaarverslagen van de Raad over de wettelijke (niet-geconsolideerde) en de geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap over het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2022
2. Voorstelling van de verslagen van de commissaris over het wettelijke (niet-geconsolideerde) en geconsolideerde jaarverslag van de Raad van de Vennootschap over het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2022
3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2022

DOCUMENTEN EN VERSLAGEN

- Wettelijk (niet-geconsolideerd) en geconsolideerd jaarverslag voor het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2022
- Wettelijke (niet-geconsolideerde) en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2022
- Verslagen van de commissaris over de wettelijke en geconsolideerde jaarrekeningen voor het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2022

AGENDA (punten voor stemming)

4. GOEDKEURING VAN DE WETTELIJKE (NIET-GECONSOLIDEERDE) JAARREKENING VAN DE VENNOOTSCHAP OVER HET BOEKJAAR DAT AFGESLOTEN IS OP 31 DECEMBER 2022, MET INBEGRIIP VAN DE VOLGENDE BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de wettelijke (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2022, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat:

Overdracht van het verlies van het boekjaar ten bedrage van € -244.962.844 naar volgend boekjaar:

<i>Overgedragen winst van vorig boekjaar:</i>	€ 400.391.827
<i>Te bestemmen resultaat van het boekjaar:</i>	€ -244.962.844
<i>Over te dragen winst:</i>	€ 155.428.983
<i>Gecumuleerde winst:</i>	€ 157.155.232
<i>Onttrekking aan de reserves:</i>	€ 1.726.249
<i>Bestemming voor de wettelijke reserves:</i>	€ 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 2022, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2022.

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 afgesloten is op 31 december 2022.

7. (HER-)BENOEMING VAN BESTUURDER

Voorstel tot besluit: bevestiging van de co-optatie van HVV GmbH, met Jesper Hojer als vaste vertegenwoordiger, als niet-uitvoerend bestuurder, voor de resterende duur van het mandaat van JH GmbH, met Jesper Hojer als vaste vertegenwoordiger, zijnde voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 zal overwegen.

8. REMUNERATIE VAN DE COMMISSARIS

Voorstel tot besluit: ratificatie van de verhoging (bovenop de goedgekeurde jaarlijkse aanpassing op basis van de kosten van levensonderhoud op basis van de Belgische Consumptieprijsindex) van de jaarlijkse vergoeding betaald aan de commissaris van de Vennootschap, PwC Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door mevrouw Lien Winne, voor de controle van de wettelijke (niet-geconsolideerde) en geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap voor het boekjaar 2021 tot 265.961 EUR (excl. BTW) en voor het boekjaar 2022 tot 315.165 EUR (excl. BTW).

9. HERBENOEMING VAN DE COMMISSARIS

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de herbenoeming van PwC Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door mevrouw Lien Winne, met zetel te Culliganlaan 5, 1821 Machelen, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0429.501.944, als commissaris van de Vennootschap voor een periode van drie jaar, eindigend op de datum van de jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap die de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2025 zal goedkeuren. De jaarlijkse vergoeding van de commissaris voor de controle van de wettelijke (niet-geconsolideerde) en geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap zal 416.533 EUR (excl. BTW) bedragen. Deze vergoeding wordt vanaf boekjaar 2024 jaarlijks aangepast aan de kosten van levensonderhoud op basis van de Belgische Consumptieprijsindex.

10. GOEDKEURING VAN HET REMUNERATIEVERSLAG

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het remuneratieverslag opgenomen in de verklaring inzake deugdelijk bestuur van het jaarverslag van de Raad over het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2022.

11. GOEDKEURING VAN HET REMUNERATIEBELEID

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het nieuwe remuneratiebeleid zoals opgenomen als bijlage bij deze oproeping en beschikbaar gesteld op de website van de Vennootschap. Dit remuneratiebeleid is met terugwerkende kracht van toepassing vanaf 1 januari 2023.

12. GOEDKEURINGEN OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 7:151 WVV

Voorstellen tot besluit:

- (a) goedkeuring, in overeenstemming met en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van die bepalingen van het nieuwe 2023-2025 “Value Creation Projects” lange termijn incentive plan van de Vennootschap (het “**VCP LTIP**”) die, indien goedgekeurd door de aandeelhoudersvergadering, rechten toekennen aan derden die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap dan wel een aanzienlijke schuld of verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, en waarvan de uitoefening afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of een wijziging van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, clause 10 (Controlewijziging) die onder andere bepaalt dat de uitstaande prestatie-aandeeleenheden (performance share units) onder het VCP LTIP gedeeltelijk verworven zullen worden onmiddellijk voorafgaand aan een “Controlewijziging” volgens een curve die identiek is aan het pro rata verwervingschema in geval van beëindiging, anders dan omwille van een gegronde reden, van een lid van het Uitvoerend Comité door de Vennootschap zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap voor 2023, waarbij een “Controlewijziging” wordt gedefinieerd als “het zich voordoen van een van de volgende gebeurtenissen: (i) een Overname (gedefinieerd als “een openbaar (vrijwillig of verplicht) overnamebod op de aandelen van de Vennootschap”) die resulteert in een wijziging van de Controle; (ii) elke andere wijziging van Controle; of (iii) elke andere gebeurtenis die, in de opinie van de Raad, een wezenlijk vergelijkbaar effect of gevolg zou hebben als een wijziging van Controle (door Overname of anders), op voorwaarde echter dat de Raad naar eigen goeddunken kan beslissen dat een bepaalde gebeurtenis niet kwalificeert als een ‘Controlewijziging’”, en “Controle” wordt gedefinieerd als “de bevoegdheid, in rechte of in feite, om een beslissende invloed uit te oefenen op de aanstelling van de meerderheid van bestuurders of op de oriëntatie van het beleid, zoals uiteengezet in artikel 1:14 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen”.

12. GOEDKEURINGEN OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 7:151 WVV

Voorstellen tot besluit:

- (b) goedkeuring, in overeenstemming met en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van die bepalingen van het jaarlijkse lange termijn incentive plan van de Vennootschap (het "**LTIP**"), voor 2023 en alle daaropvolgende jaren, die, indien goedgekeurd door de aandeelhoudersvergadering, rechten toekennen aan derden die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap dan wel een aanzienlijke schuld of verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, en waarvan de uitoefening afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of een wijziging van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, clause 10 (Controlewijziging) die onder andere bepaalt dat de uitstaande prestatie-aandeeleenheden (performance share units) onder het LTIP gedeeltelijk verworven zullen worden onmiddellijk voorafgaand aan een "Controlewijziging" volgens een curve die identiek is aan het pro rata verwervingschema in geval van beëindiging, anders dan omwille van een gegronde reden, van een lid van het Uitvoerend Comité door de Vennootschap zoals uiteengezet in het remuneratiebeleid van de Vennootschap voor 2023, waarbij een "Controlewijziging" wordt gedefinieerd als "het zich voordoen van een van de volgende gebeurtenissen: (i) een Overname (gedefinieerd als "een openbaar (vrijwillig of verplicht) overnamebod op de aandelen van de Vennootschap") die resulteert in een wijziging van de Controle; (ii) elke andere wijziging van Controle; of (iii) elke andere gebeurtenis die, in de opinie van de Raad, een wezenlijk vergelijkbaar effect of gevolg zou hebben als een wijziging van Controle (door Overname of anders), op voorwaarde echter dat de Raad naar eigen goeddunken kan beslissen dat een bepaalde gebeurtenis niet kwalificeert als een 'Controlewijziging'", en "Controle" wordt gedefinieerd als "de bevoegdheid, in rechte of in feite, om een beslissende invloed uit te oefenen op de aanstelling van de meerderheid van bestuurders of op de oriëntatie van het beleid, zoals uiteengezet in artikel 1:14 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen".

13. VOLMACHTEN

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering verleent een bijzondere volmacht aan elke bestuurder van de Vennootschap, alsook aan de heer Jonas Deroo en de heer Jan-Willem Geeroms, elk individueel handelend en met de bevoegdheid tot indeplaatsstelling, om al hetgeen te doen dat nodig of nuttig is om alle bovenstaande besluiten uit te voeren.

STEMRESULTATEN

EINDE VAN DE VERGADERING

Large, semi-transparent grey numbers "2023" overlaid on the image. The number "2" is on the left, "0" is next to it, "2" is next to that, and "3" is on the right. The background shows a woman with grey hair and a woman with blonde hair holding a baby, both smiling, near a window with a balcony view.

5 MEI 2023

**BUITENGEWONE ALGEMENE
VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**

OFFICIËLE OPENING VAN DE BAV

- Opening van de vergadering en samenstelling van het bureau
- Formaliteiten omtrent oproeping, registratie en aanwezigheid
- Geldigheid van de vergadering

AGENDA

1. Hernieuwing van de bevoegdheden toegekend aan de raad van bestuur in het kader van het toegestane kapitaal
2. Hernieuwing van de machtiging tot verkrijging van eigen aandelen
3. Volmachten

DOCUMENTEN EN VERSLAGEN

- Bijzonder verslag van de Raad overeenkomstig artikel 7:199 WVV

QUORUM & STEMMINGSMODALITEITEN

V&A

1. HERNIEUWING VAN DE BEVOEGDHEDEN TOEGEKEND AAN DE RAAD VAN BESTUUR IN HET KADER VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

Voorstel tot besluit: goedkeuring om een nieuwe machtiging te verlenen aan de raad van bestuur om het kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere keren te verhogen met een maximumbedrag van EUR 82.358.746,64 (zijnde 10% van het kapitaal van de Vennootschap) in geval van beperking of uitsluiting van de voorkeurrecht van aandeelhouders of met een maximumbedrag van 164.717.493,28 EUR (zijnde 20% van het kapitaal van de Vennootschap) indien er geen beperking of uitsluiting van het voorkeurrecht van aandeelhouders is, voor een termijn van vijf jaar en dienovereenkomstig goedkeuring om artikel 7 (*Toegestaan Kapitaal*) van de statuten van de Vennootschap (de “**Statuten**”) als volgt te vervangen:

De raad van bestuur is bevoegd om het kapitaal, in één of meerdere keren, te verhogen volgens de bepalingen en voorwaarden zoals de raad van bestuur zal vaststellen:

1. HERNIEUWING VAN DE BEVOEGDHEDEN TOEGEKEND AAN DE RAAD VAN BESTUUR IN HET KADER VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

(i) met een gecumuleerd bedrag van maximaal EUR 82.358.746,64 (tweeëntachtig miljoen driehonderd achtenvijftigduizend zeshonderd zesenvieftig euro en viereenzestig cent) in geval van een (of meerdere) kapitaalverhoging(en) met beperking of uitsluiting van het voorkeurrecht van de aandeelhouders, inclusief ten gunste van één of meer bepaalde personen andere dan leden van het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen; en

(ii) met een gecumuleerd bedrag van maximaal EUR 164.717.493,28 (honderd viereenzestig miljoen zeshonderd zeventienduizend vierhonderd drieënnegentig euro en achtentwintig cent) in geval van een (of meerdere) kapitaalverhoging(en) zonder beperking of uitsluiting van het voorkeurrecht van de aandeelhouders.

1. HERNIEUWING VAN DE BEVOEGDHEDEN TOEGEKEND AAN DE RAAD VAN BESTUUR IN HET KADER VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

In ieder geval is het maximale totaalbedrag waarvoor de raad van bestuur bevoegd is om het kapitaal te verhogen door een combinatie van de machtigingen vermeld in (i) en (ii) hierboven, beperkt tot EUR 164.717.493,28 (honderdvierenzestig miljoen zevenhonderd zeventienduizend vierhonderd drieënnegentig euro en achtentwintig cent).

Deze bevoegdheid is geldig voor een termijn van vijf jaar vanaf de datum van bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging waartoe werd besloten door de buitengewone algemene vergadering van 5 mei 2023. Deze bevoegdheid kan worden vernieuwd in overeenstemming met de relevante bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

1. HERNIEUWING VAN DE BEVOEGDHEDEN TOEGEKEND AAN DE RAAD VAN BESTUUR IN HET KADER VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

De raad van bestuur kan deze kapitaalverhoging(en) doorvoeren door inbreng in geld of, binnen de door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen dwingend voorgeschreven limieten, in natura, alsook door omzetting van beschikbare of onbeschikbare reserves, of van uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe gewone aandelen, met of zonder stemrecht. De raad van bestuur kan deze bevoegdheid ook gebruiken voor de uitgifte van converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten of andere effecten, binnen de door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen dwingend voorgeschreven limieten. De raad van bestuur kan vrij bepalen of de nieuwe effecten (indien van toepassing) op naam of in gedematerialiseerde vorm zullen worden uitgegeven.

1. HERNIEUWING VAN DE BEVOEGDHEDEN TOEGEKEND AAN DE RAAD VAN BESTUUR IN HET KADER VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

Indien de kapitaalverhoging waartoe door de raad van bestuur is besloten een uitgiftepremie omvat, zal het bedrag van de uitgiftepremie worden toegewezen aan een rekening "uitgiftepremies", waarvan het geheel of gedeeltelijk niet kan worden opgevraagd, behalve om te worden omgezet in het kapitaal door een beslissing van de raad van bestuur die, in voorkomend geval, gebruik maakt van de hem door dit artikel verleende bevoegdheid, of door een beslissing van de algemene vergadering overeenkomstig de voorwaarden bepaald door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen voor statutenwijzigingen.

De raad van bestuur is bevoegd, met recht van indeplaatsstelling, om de statuten te wijzigen na elke kapitaalverhoging overeenkomstig dit artikel.

2. HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING TOT VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

Voorstel tot besluit: goedkeuring tot het verlenen van een nieuwe machtiging aan de raad van bestuur tot het in pand nemen en verkrijgen van maximaal 10% van de eigen aandelen, winstbewijzen en certificaten die daarop betrekking hebben van de Vennootschap tegen een prijs die niet meer dan 5% boven de hoogste slotkoers en niet meer dan 10% onder de laagste slotkoers op Euronext Brussel tijdens de laatste 30 handelsdagen voorafgaand aan de verkrijging bedraagt, voor een termijn van vijf jaar en dienovereenkomstig goedkeuring om artikel 13 (*Verkrijging van eigen aandelen*) van de Statuten als volgt te vervangen:

§ 1. De vennootschap mag haar eigen aandelen, winstbewijzen en certificaten die daarop betrekking hebben verkrijgen, in pand nemen of vervreemden, overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

2. HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING TOT VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

§ 2. De vennootschap mag, zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering, en de raad van bestuur is hierbij gemachtigd, haar eigen aandelen, winstbewijzen en certificaten die daarop betrekking hebben in pand te nemen en te verkrijgen, op of buiten de markt voor financiële instrumenten, tot maximaal 10% van elk van de uitstaande aandelen, winstbewijzen en certificaten die daarop betrekking hebben van de vennootschap tegen een prijs die niet meer dan 5% boven de hoogste slotkoers op Euronext Brussels tijdens de laatste 30 handelsdagen voorafgaand aan de transactie bedraagt, en niet meer dan 10% onder de laagste slotkoers op Euronext Brussels tijdens de laatste 30 handelsdagen voorafgaand aan de transactie bedraagt, in voorkomend geval overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

2. HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING TOT VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

Deze machtiging is geldig voor een termijn van vijf jaar vanaf de datum van bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging waartoe werd besloten door de buitengewone algemene vergadering van 5 mei 2023. Deze machtiging kan worden vernieuwd in overeenstemming met de relevante bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Indien de verkrijging door de vennootschap buiten de markt voor financiële instrumenten plaatsvindt, zelfs van een dochtervennootschap, zal de vennootschap artikel 7:215, § 1, 4^o van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen naleven.

2. HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING TOT VERKRIJGING VAN EIGEN AANDELEN

§ 3. Alle hierin verleende machtigingen strekken zich eveneens uit tot alle inpandnemingen, verkrijgingen en vervreemdingen, telkens op of buiten de markt voor financiële instrumenten, van de aandelen, winstbewijzen en certificaten die daarop betrekking hebben van de vennootschap door rechtstreekse dochtervennootschappen van de vennootschap overeenkomstig artikel 7:221 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

3. VOLMACHTEN

Voorstel tot besluit: de buitengewone algemene vergadering verleent een bijzondere volmacht aan (i) elke bestuurder van de Vennootschap, alsook aan de heer Jonas Deroo en de heer Jan-Willem Geeroms, elk individueel handelend en met de bevoegdheid tot indeplaatsstelling, om al hetgeen te doen dat nodig of nuttig is om alle bovenstaande besluiten uit te voeren en aan (ii) elke Belgische notaris, of een van zijn notariële medewerkers, om een gecoördineerde versie van de statuten van de Vennootschap op te stellen, deze gecoördineerde versie neer te leggen op de griffie van de Ondernemingsrechtbank Gent, afdeling Dendermonde en te zorgen voor het vervullen van de nodige formaliteiten bij het Rechtspersonenregister en enige andere relevante overheidsdiensten.

STEMRESULTATEN

The background of the slide features a close-up, artistic photograph of several dandelion seed heads. The seeds are light beige and radiate from central points, creating a starburst effect. The image is slightly out of focus, giving it a soft, ethereal quality. A solid dark blue vertical bar runs along the left edge of the slide.

EINDE VAN DE VERGADERING