



ONTEX GROUP NV
Korte Keppestraat 21
9320 Erembodegem (Aalst)
0550.880.915 RPR Gent (afdeling Dendermonde)

**Notulen van de Gewone Algemene Vergadering
gehouden op de zetel van de Vennootschap op 3 mei 2024**

De Gewone Algemene Vergadering (de "Vergadering") van Ontex Group NV (de "Vennootschap") werd gehouden op 3 mei 2024 op de zetel van de Vennootschap te Korte Keppestraat 21, 9320 Erembodegem (Aalst), België.

A. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De Vergadering werd geopend om 14:02 uur (Belgische tijd) onder het voorzitterschap van ViaBylity BV, voorzitter van de raad van bestuur van de Vennootschap (de "Raad") en vast vertegenwoordigd door de heer Hans VAN BYLEN, met zetel te Prins Boudewijnlaan 265, bus F 7.02 2650 Edegem (de "Voorzitter").

De heer Jonas DEROO, met adres te 1150 Sint-Pieters-Woluwe, Tervurenlaan 175, bus 2, Chief HR & Legal Officer van de Vennootschap, werd aangesteld als secretaris van de vergadering (de "Secretaris") en de heer Jan-Willem GEEROMS werd benoemd als stemopnemer (de "Stemopnemer"). De Voorzitter, de Secretaris en de Stemopnemer vormden samen het bureau van de Vergadering (het "Bureau").

Naast bepaalde aandeelhouders waren de volgende personen fysiek aanwezig op de Vergadering:

- de heer Hans VAN BYLEN, voornoemd, die optrad als Voorzitter;
- de heer Jonas DEROO, voornoemd, die optrad als Secretaris;
- mevrouw BOETS Inge, als vaste vertegenwoordiger van Inge Boets BV, een onafhankelijk bestuurder en voorzitter van het Audit- en Risicocomité;
- de heer Gustavo CALVO PAZ, Chief Executive Officer van de Vennootschap;
- de heer Geert PEETERS, Chief Financial Officer van de Vennootschap;
- mevrouw Annick DE POORTER, Chief Innovation en Sustainability Officer van de Vennootschap;
- de heer Jan-Willem GEEROMS, voornoemd, die optrad als Stemopnemer;
- mevrouw Lien WINNE, als vertegenwoordigster van PwC Bedrijfsrevisoren BV, de commissaris van de Vennootschap; en
- een aantal werknemers van de Vennootschap.

De Vergadering stemde unaniem in met de aanwezigheid van elk van deze personen.



B. VERIFICATIES DOOR HET BUREAU

De Voorzitter bracht verslag uit aan de Vergadering over de vaststellingen en verificaties die het Bureau heeft verricht inzake, onder andere, de oproeping van de Vergadering, de registratie van de aandeelhouders en de geldige samenstelling van de Vergadering.

(i) Oproeping van de Vergadering

De Voorzitter zette uiteen dat de oproeping tot de Vergadering, met daarin de agenda en de voorstellen tot besluit, als volgt werd meegedeeld, telkens in overeenstemming met het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen en telkens op of voor woensdag 3 april 2024:

- 1° door middel van een persbericht en publicatie van de oproepingsbrief en onderliggende documenten op de website van de Vennootschap;
- 2° door publicatie in de krant De Tijd;
- 3° door publicatie in het Belgisch Staatsblad;
- 4° bij kennisgeving aan de aandeelhouders op naam; en
- 5° bij kennisgeving aan de bestuurders en aan de commissaris van de Vennootschap.

De oproepingsbrief omvatte de uitnodiging aan de aandeelhouders om de Vergadering bij te wonen.

Alle documenten in verband met de oproeping tot de Vergadering zijn ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap sinds op of voor woensdag 3 april 2024, en een verwijzing naar deze documenten en de website van de Vennootschap werd opgenomen in alle vermelde publicaties en kennisgevingen. Deze documenten omvatten het volmachtformulier, het formulier voor stemmen op afstand, het formulier om schriftelijke vragen te stellen, het geïntegreerd jaarverslag van de Vennootschap voor financieel jaar 2023, de geconsolideerde en niet-geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor financieel jaar 2023 en de verslagen van de Raad en de commissaris van de Vennootschap over zowel deze geconsolideerde als niet-geconsolideerde jaarrekening en een document met vermelding van het totale aantal aandelen en stemrechten in de Vennootschap op woensdag 3 april 2024.

De bewijsstukken ter staving van de bovengenoemde publicaties en kennisgevingen worden bijgehouden op de zetel van de Vennootschap.

De Voorzitter verklaarde ook dat er geen houders van converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten op naam of winstbewijzen op naam, noch houders van certificaten op naam die met medewerking van de Vennootschap werden uitgegeven, bestaan.

De Voorzitter vroeg aan de Vergadering de bevestiging dat zij geldig is opgeroepen. De Vergadering stemde hier unaniem mee in en het Bureau stelde vervolgens vast dat de Vergadering geldig is opgeroepen.

(ii) Toelatingsformaliteiten tot de Vergadering

De Voorzitter zette uiteen dat verscheidene documenten aan de Vennootschap werden voorgelegd ter rechtvaardiging van de deelname van de aandeelhouders, ofwel door fysieke aanwezigheid van die aandeelhouders of hun lasthebbers, door deelname bij volmacht of door stemming op afstand voorafgaand aan de Vergadering. Deze documenten omvatten, in het bijzonder: (i) correct vervulde volmachtformulieren en formulieren voor het stemmen op afstand; (ii) voor houders van aandelen op naam,



het aandelhoudersregister van de Vennootschap; en (iii) voor houders van gedematerialiseerde aandelen, een attest uitgegeven door een erkende rekeninghouder of centrale effectenbewaarinstelling waaruit blijkt hoeveel gedematerialiseerde aandelen ingeschreven waren op de rekening van de aandeelhouder op de registratiedatum, zijnde vrijdag 19 april 2024 om middernacht (Belgische tijd), en waarvoor die aandeelhouder heeft aangegeven het voornemen te hebben om deel te nemen aan de Vergadering. Deze documenten werden voorgelegd aan het Bureau ter verificatie van de naleving van de toelatingsformaliteiten tot de Vergadering.

Er werd een aanwezigheidslijst opgesteld die de naam en het adres vermeldt van alle aandeelhouders die deelnemen aan de Vergadering, zijnde fysiek, bij volmacht of via stemming op afstand voorafgaand aan de Vergadering, en die werd ondertekend door de aandeelhouders die fysiek deelnemen aan de Vergadering en namens de aandeelhouders die via volmacht deelnemen aan de Vergadering. De aanwezigheidslijst wordt ondertekend door de leden van het Bureau en zal aan de notulen van deze Vergadering gehecht blijven.

(iii) Geldige samenstelling van de Vergadering

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat de aandeelhouders die op de Vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn in totaal 39,415,363 aandelen van de Vennootschap aanhouden, op een totaal van 82.347.218 uitgegeven en uitstaande aandelen. De Vennootschap houdt evenwel 1.199.429 eigen aandelen aan, waarvan de stemrechten geschorst zijn. Aldus moet met deze aandelen geen rekening worden gehouden voor de vaststelling van de voorschriften inzake meerderheid die in de Vergadering moeten worden nageleefd. Derhalve moet slechts rekening worden gehouden met een totaal van 81.147.789 aandelen uitgegeven door de Vennootschap. Aldus is 48,66% van de uitstaande en stemgerechtigde aandelen vertegenwoordigd op de Vergadering.

Noch de wet, noch de statuten van de Vennootschap leggen een aanwezigheidsquorum op om te beraadslagen en te besluiten over de punten op de agenda.

De besluiten worden genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Elk aandeel geeft recht op één stem.

C. AGENDA

De Voorzitter bevestigde dat de Vennootschap geen verzoeken van aandeelhouders heeft ontvangen om nieuwe punten aan de agenda toe te voegen, noch voorstellen tot besluit met betrekking tot nieuwe of bestaande punten op de agenda. De Voorzitter stelde voor geen voorlezing van de integrale tekst van de agenda te doen, en stelde vervolgens de punten op de agenda voor, die als volgt waren:

1. Presentatie van de jaarverslagen van de Raad over de enkelvoudige (niet-geconsolideerde) en de geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023.
2. Presentatie van de verslagen van de commissaris over de enkelvoudige (niet-geconsolideerde) en geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023.



3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023.
4. Goedkeuring van de enkelvoudige (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de enkelvoudige (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023, met inbegrip van de bestemming van het resultaat:

Overdracht van de winst van het boekjaar ten bedrage van €2.675.457 naar volgend boekjaar:

Overgedragen winst van vorig boekjaar:	€157.155.232
<u>Te bestemmen resultaat van het boekjaar:</u>	<u>€2.675.457</u>
Over te dragen winst:	€159.830.689
Gecumuleerde winst:	€158.503.178
Toevoeging aan de reserves:	€1.193.738
Bestemming voor de wettelijke reserves:	€133.773

5. Kwijting aan de bestuurders.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de kwijting aan de personen die bestuurder van de Vennootschap waren tijdens het boekjaar dat afliep op 31 december 2023 voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar dat afliep op 31 december 2023.

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 afliep op 31 december 2023.

7. (Her-)benoeming van bestuurder.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de herbenoeming van ViaBylity BV, vast vertegenwoordigd door Hans Van Bylen, als onafhankelijk bestuurder, 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 2027 zal overwegen.

8. Assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie en vergoeding.

Voorstel tot besluit: goedkeuring om de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap toe te vertrouwen aan de commissaris van de Vennootschap, 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 (RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling), voor een periode van twee jaar die zal aflopen meteen na



de jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap die de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar eindigend op 31 december 2025 zal goedkeuren. De vergoeding van de commissaris van de Vennootschap zal gelijk zijn aan EUR 163.000 (exclusief btw) voor de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 en EUR 127,000 (exclusief btw) voor de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie voor het boekjaar eindigend op 31 december 2025. Deze vergoeding kan jaarlijks worden aangepast aan de kosten van het levensonderhoud op basis van de Belgische Consumptieprijsindex.

9. 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 afliep op 31 december 2023.

10. Remuneratie van nieuwe leden van het Uitvoerend Comité.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van een uitzondering op artikel 7:91, eerste paragraaf, juncto artikel 7:121, vierde paragraaf, van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voor Chilibri BV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Peeters, en de heer Marco Querzoli met betrekking tot hun respectieve rechten onder het 2023-2025 "Value Creation Projects" lange termijn incentivierungsplan van de Vennootschap.

11. Goedkeuringen overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Voorstellen tot besluit:

- (a) Goedkeuring en, voor zover vereist, bekrachtiging van, in overeenstemming met en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, die bepalingen van de kredietovereenkomst die oorspronkelijk werd aangegaan door de Vennootschap en bepaalde van haar dochtervennootschappen op 23 juni 2021, zoals gewijzigd en geherformuleerd ingevolge een wijzigings- en herformuleringsovereenkomst van 22 juni 2023 (de "**Gewijzigde Senior Kredietovereenkomst**"), die, indien goedgekeurd door de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, 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 van een wijziging van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend. Dergelijke bepalingen omvatten, onder andere, clause 11.3 (Change of Control and Delisting) van de Gewijzigde Senior Kredietovereenkomst, die onder andere bepaalt dat een kredietverstrekker onder de Gewijzigde Senior Kredietovereenkomst kan vereisen dat de Vennootschap haar beschikbare kredietverbintenissen annuleert en haar participaties in alle uitstaande kredieten terugbetaalt na geïnformeerd te zijn over een 'Change of Control', die is gedefinieerd als een persoon of groep van in onderling overleg handelende personen die, rechtstreeks of onrechtstreeks, de uiteindelijke economische eigendom heeft verkregen van het uitgegeven aandelenkapitaal van de Vennootschap met het recht om meer dan 50 procent van de stemmen uit te brengen die kunnen worden uitgebracht op een aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap.



(b) *Goedkeuring en, voor zover vereist, bekrachtiging van, in overeenstemming met en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, die bepalingen van het 2024-2025 "Value Creation Projects" lange termijn incentivierungsplan van de Vennootschap (de "2024-2025 VCP LTIP") die, indien goedgekeurd door de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, 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 van 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 de 2024-2025 VCP LTIP gedeeltelijk verworven zullen worden onmiddellijk voorafgaand aan een "Controlewijziging" volgens een pro rata verwervingsschema overeengekomen met de betrokken deelnemer, 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. Volmachten.

Voorstel tot besluit: de algemene vergadering verleent een bijzondere volmacht aan elke bestuurder van de Vennootschap, alsook aan de heer Jonas Deroo, de heer Jan-Willem Geeroms en de heer Vincent Chantillon, 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.

D. UITEENZETTINGEN DOOR DE VOORZITTER EN HET MANAGEMENT

Alvorens de behandeling van de agendapunten aan te vatten, bracht de Voorzitter een korte boodschap aan de aandeelhouders, waarna de Voorzitter het woord gaf aan achtereenvolgens de heer Gustavo Calvo Paz, Chief Executive Officer van de Vennootschap, de heer Geert Peeters, vaste vertegenwoordiger van Chilibri BV, Chief Financial Officer van de Vennootschap, en mevrouw Annick De Poorter, Chief Innovation en Sustainability Officer van de Vennootschap, die de Vergadering toespraken over respectievelijk de strategie van de groep, de financiële prestaties van de Ontex groep en innovatie en duurzaamheid.

Daarna gaf de Voorzitter een presentatie over enkele onderwerpen van deugdelijk bestuur en remuneratie.



E. VRAAG- EN ANTWOORDESSIE

De Voorzitter wees erop dat de aandeelhouders gebruik konden maken van hun recht om vragen te stellen door voorafgaand aan de Vergadering schriftelijke vragen te stellen. In dit verband gaf de Voorzitter aan dat de Vennootschap voorafgaand aan de Vergadering geen schriftelijke vragen heeft ontvangen.

Na deze bevestiging kregen de aandeelhouders die fysiek aanwezig of vertegenwoordigd waren op de Vergadering de mogelijkheid om mondeling vragen te stellen. De verschillende vragen die tijdens de vergadering mondeling werden gesteld, werden nadien beantwoord. Deze vragen en antwoorden vormen de Bijlage bij deze notulen.

Nadat alle vragen beantwoord waren, behandelde de Vergadering de agendapunten.

F. STEMMINGSMODALITEITEN

Gelet op de hoger vermelde presentaties, stelde de Voorzitter voor om de bovengenoemde jaarrekeningen en verslagen niet integraal voor te lezen en verwees naar de website van de Vennootschap waarop deze documenten aan de aandeelhouders beschikbaar werden gesteld.

De Voorzitter verduidelijkte dat de aandeelhouders hun stem als volgt konden uitbrengen: (i) tijdens de Vergadering voor die aandeelhouders die fysiek aanwezig of vertegenwoordigd waren; (ii) bij volmacht voorafgaand aan de vergadering; of (iii) via stemming op afstand voorafgaand aan de vergadering. De aandeelhouders die ervoor hebben gekozen om een volmacht toe te kennen aan de Vennootschap werden op de Vergadering vertegenwoordigd door de heer Jan-Willem GEEROMS (die de Vennootschap voor deze doeleinden vertegenwoordigde).

G. STEMMING

De Voorzitter legde vervolgens elk van de voorstellen tot besluit op de agenda waarvoor een stemming vereist was ter stemming voor aan de aandeelhouders:

- 1. Presentatie van de jaarverslagen van de Raad over de enkelvoudige (niet-geconsolideerde) en de geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023.**

De Vergadering noteerde dat dit agendapunt behandeld werd tijdens de presentaties en de vraag- en antwoordsessie en dat geen stemming vereist is over dit agendapunt.

- 2. Presentatie van de verslagen van de commissaris over de enkelvoudige (niet-geconsolideerde) en geconsolideerde jaarrekeningen van de Vennootschap over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023.**

De Vergadering noteerde dat dit agendapunt behandeld werd tijdens de presentaties en de vraag- en antwoordsessie en dat geen stemming vereist is over dit agendapunt.



3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023.

De Vergadering noteerde dat dit agendapunt behandeld werd tijdens de presentaties en de vraag- en antwoordsessie en dat geen stemming vereist is over dit agendapunt.

4. Goedkeuring van de enkelvoudige (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

De Vergadering besloot tot goedkeuring van de enkelvoudige (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat:

Overdracht van de winst van het boekjaar ten bedrage van €2.675.457 naar volgend boekjaar:

<i>Overgedragen winst van vorig boekjaar:</i>	€157.155.232
<i>Te bestemmen resultaat van het boekjaar:</i>	€2.675.457
<hr/>	
<i>Over te dragen winst:</i>	€159.830.689
<i>Gecumuleerde winst:</i>	€158.503.178
<i>Toevoeging aan de reserves:</i>	€1.193.738
<i>Bestemming voor de wettelijke reserves:</i>	€133.773

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	39.415.363	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	47,86%	
Stemmen VOOR	39.373.982	99,9%
Stemmen TEGEN	41.231	0,1%
ONTHOUDINGEN	150	

5. Kwijting aan de bestuurders.

De Vergadering besloot tot goedkeuring van de kwijting aan de personen die bestuurder van de Vennootschap waren tijdens het boekjaar dat afliep op 31 december 2023, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar dat afliep op 31 december 2023, zijnde:

- ViaBylity BV, met de heer Hans Van Bylen als vaste vertegenwoordiger;
- Inge Boets BV, met mevrouw Inge Boets als vaste vertegenwoordiger;
- de heer Michael Bredael;
- de heer Rodney Olsen;
- mevrouw Isabel Hochgesand;
- HVV GmbH, met de heer Jesper Hojer als vaste vertegenwoordiger;
- MJA Consulting BV, met mevrouw Manon Janssen als vaste vertegenwoordiger;



- de heer Paul McNulty; en
- de heer Ebrahim Attarzadeh.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	39.415.363	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	47,86%	
Stemmen VOOR	39.349.748	99,8%
Stemmen TEGEN	65.465	0,2%
ONTHOUDINGEN	150	

6. Kwijting aan de commissaris.

De Vergadering besloot tot goedkeuring van de kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar dat afliep op 31 december 2023.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	39.415.363	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	47,86%	
Stemmen VOOR	39.346.993	99,8%
Stemmen TEGEN	68.220	0,2%
ONTHOUDINGEN	150	

7. (Her-)benoeming van bestuurder.

De Vergadering besloot tot goedkeuring van de herbenoeming van ViaBylity BV, vast vertegenwoordigd door Hans Van Bylen, als onafhankelijk bestuurder, 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 2027 zal overwegen.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	39.415.363	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	47,86%	
Stemmen VOOR	38.907.463	98,7%
Stemmen TEGEN	507.750	1,3%
ONTHOUDINGEN	150	

8. Assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie en vergoeding.

De Vergadering besloot tot goedkeuring om de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap toe te vertrouwen aan de commissaris van de Vennootschap, 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 (RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling), voor een periode van twee jaar die zal aflopen meteen na de jaarlijkse algemene vergadering van de Vennootschap die de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar eindigend op 31 december 2025 zal goedkeuren. De vergoeding van de commissaris van de Vennootschap zal gelijk zijn aan EUR 163.000 (exclusief btw) voor de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 en EUR 127.000 (exclusief btw) voor de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie voor het boekjaar eindigend op 31 december 2025. Deze vergoeding kan jaarlijks worden aangepast aan de kosten van het levensonderhoud op basis van de Belgische Consumptieprijsindex.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	39.415.363	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	47,86%	
Stemmen VOOR	39.414.888	100,0%
Stemmen TEGEN	325	0,0%
ONTHOUDINGEN	150	

9. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

De Vergadering besloot tot goedkeuring van het remuneratieverslag opgenomen in de verklaring inzake deugdelijk bestuur van het jaarverslag van de Raad over het boekjaar dat afliep op 31 december 2023.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	39.415.363	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	47,86%	
Stemmen VOOR	37.522.801	95,2%
Stemmen TEGEN	1.891.412	4,8%
ONTHOUDINGEN	1.150	

10. Remuneratie van nieuwe leden van het Uitvoerend Comité.

De Vergadering besloot tot goedkeuring van een uitzondering op artikel 7:91, eerste paragraaf, juncto artikel 7:121, vierde paragraaf, van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voor Chilibri BV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Peeters, en de heer Marco Querzoli met betrekking tot hun respectieve rechten onder het 2023-2025 "Value Creation Projects" lange termijn incentivierungsplan van de Vennootschap.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	39.415.363	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	47,86%	
Stemmen VOOR	39.414.828	100,0%
Stemmen TEGEN	535	0,0%



ONTHOUDINGEN

0

11. Goedkeuringen overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

- (a) De Vergadering besloot tot goedkeuring en, voor zover vereist, bekrachtiging van, in overeenstemming met en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, die bepalingen van de kredietovereenkomst die oorspronkelijk werd aangegaan door de Vennootschap en bepaalde van haar dochtervennootschappen op 23 juni 2021, zoals gewijzigd en geherformuleerd ingevolge een wijzigings- en herformuleringsovereenkomst van 22 juni 2023 (de "Gewijzigde Senior Kredietovereenkomst"), die, indien goedgekeurd door de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, 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 van een wijziging van de controle die op de Vennootschap wordt uitgeoefend. Dergelijke bepalingen omvatten, onder andere, clause 11.3 (Change of Control and Delisting) van de Gewijzigde Senior Kredietovereenkomst, die onder andere bepaalt dat een kredietverstrekker onder de Gewijzigde Senior Kredietovereenkomst kan vereisen dat de Vennootschap haar beschikbare kredietverbintenissen annuleert en haar participaties in alle uitstaande kredieten terugbetaalt na geïnformeerd te zijn over een 'Change of Control', die is gedefinieerd als een persoon of groep van in onderling overleg handelende personen die, rechtstreeks of onrechtstreeks, de uiteindelijke economische eigendom heeft verkregen van het uitgegeven aandelenkapitaal van de Vennootschap met het recht om meer dan 50 procent van de stemmen uit te brengen die kunnen worden uitgebracht op een aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	39.415.363	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	47,86%	
Stemmen VOOR	39.415.113	100,0%
Stemmen TEGEN	100	0,0%
ONTHOUDINGEN	150	

- (b) De Vergadering besloot tot goedkeuring en, voor zover vereist, bekrachtiging van, in overeenstemming met en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, die bepalingen van het 2024-2025 "Value Creation Projects" lange termijn incentiviseringsplan van de Vennootschap (de "2024-2025 VCP LTIP") die, indien goedgekeurd door de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap, 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 van 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 de 2024-2025 VCP LTIP gedeeltelijk verworven zullen worden onmiddellijk voorafgaand aan een "Controlewijziging" volgens een pro rata verwervingschema overeengekomen met de betrokken deelnemer, 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".

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	39.415.363	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	47,86%	
Stemmen VOOR	39.415.113	100,0%
Stemmen TEGEN	100	0,0%
ONTHOUDINGEN	150	

12. Volmachten.

De Vergadering verleende een bijzondere volmacht aan elke bestuurder van de Vennootschap, alsook aan de heer Jonas Deroo, de heer Jan-Willem Geeroms en de heer Vincent Chantillon, 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.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	39.415.363	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	47,86%	
Stemmen VOOR	39.415.113	100,0%
Stemmen TEGEN	100	0,0%
ONTHOUDINGEN	150	



SLOT

Aangezien alle agendapunten waren afgehandeld, verklaarde de Voorzitter de Vergadering voor gesloten om 15:29 uur. De notulen zijn in het Nederlands opgesteld (met een vrije vertaling in het Engels louter voor informatiedoeleinden) en werden ondertekend door de leden van het Bureau.

Erembodegem (Aalst), vrijdag 3 mei 2024,



Hans Van Bylen
Voorzitter



Jonas Deroo
Secretaris



Jan-Willem Geeroms
Stemopnemer



Bijlage Vragen en antwoorden

1. **Vraag 1** – Het jaar 2023 was het eerste jaar in de implementatie van het driejarige transformatieplan dat de Vennootschap heeft aangekondigd. Intussen is de Vennootschap bijna halverwege de implementatie van dat plan. Kan u de huidige status van dit plan toelichten? Is de implementatie op schema?

Antwoord door de heer Gustavo Calvo Paz: Het transformatieplan van de Vennootschap heeft een tijdsspanne van drie tot vijf jaar. Het zwaartepunt ligt in de eerste drie jaren en daar is één van de belangrijkste doelstellingen om opnieuw meer competitief te worden in de kernmarkten waar we actief zijn. De Vennootschap heeft succesvol de acties kunnen implementeren die zij voor 2023 had gepland. Maar ook al is dat een derde van de tijd, het is nog geen derde van de acties. Verdere acties zijn gepland voor 2024 en 2025. Deze acties zijn erop gericht structurele verbeteringen te verwezenlijken in de operaties en het bedrijf van de Groep, wat zich zal weerspiegelen in onze financiële resultaten.

2. **Vraag 2** – Kan u toelichting geven bij de status van de verkoop van jullie niet-kernactiviteiten, met inbegrip van deze in Brazilië en Turkije?

Antwoord door de heer Gustavo Calvo Paz: Na de succesvolle verkoop van de Mexicaanse activiteiten van de Vennootschap in 2023 (met uitzondering van onze fabriek in Tijuana), heeft de Vennootschap recent een tweede mijlpaal bereikt met de verkoop van haar Algerijnse activiteiten. Deze transactie werd afgerond op 1 april 2024. Intussen zet de Vennootschap verdere stappen in de voltooiing van de verkoop van haar Pakistaanse activiteiten en in de verkoop van haar Braziliaanse en Turkse activiteiten.

3. **Vraag 3** – Kan u toelichting geven bij de prijsevolutie van de grondstoffen die de Vennootschap gebruikt in haar productie?

Antwoord door de heer Gustavo Calvo Paz: De grondstoffen voor onze producten zijn terug geëvolueerd naar een meer normale cyclus van vraag en aanbod. De prijzen van bepaalde grondstoffen tonen nog steeds een stijgende trend, daar waar bepaalde andere grondstoffen een constante of licht dalende trend tonen. Eén van de belangrijke doelstellingen van ons kostentransformatieprogramma is om als bedrijf efficiënter te worden in onze operaties en in de aankoop van onze grondstoffen. Wij streven ernaar dit onder andere te realiseren door de schaal van de aankopen van onze grondstoffen te vergroten, waardoor wij betere prijsvoorwaarden kunnen onderhandelen.

4. **Vraag 4** – Hoe evolueert de groei van de Vennootschap in Noord-Amerika? In een recent artikel in De Tijd gaf de heer Gustavo Calvo Paz aan te streven naar een groei in die markt van 35-40%. Bij de aankondiging van de resultaten voor het eerste kwartaal van 2024 werd gesproken over “dubbelcijferige” groei. Wat wordt hiermee bedoeld?

Antwoord door de heer Gustavo Calvo Paz: De Vennootschap kende tijdens het eerste kwartaal van dit jaar inderdaad een sterke groei in Noord-Amerika. Op de Noord-Amerikaanse markt heeft de Vennootschap twee doelstellingen: (i) haar marktaandeel verhogen; en (ii) bijdragen aan de relatieve groei van de retailmarkt als deel van de totale markt in onze productcategorieën. Om deze doelstellingen te bereiken, is onze eerste focus op de groei van ons marktaandeel in babyzorg. Door te groeien in deze productcategorie en onze schaal te vergroten, zullen wij verder succesvol kunnen zijn. Wat onze groei in Noord-Amerika tijdens het eerste kwartaal van dit jaar betreft, kan ik bevestigen dat deze groei in de buurt van de 30-40% lag die ik eerder dit jaar aangaf.



5. **Vraag 5** – Hoe kijken jullie naar Drylock als concurrent? Hoe evolueert meer algemeen het concurrentiële landschap in Noord-Amerika?

Antwoord door de heer Gustavo Calvo Paz: Drylock is één van onze concurrenten in de markt van retailmerken in Europa, maar we hebben vanzelfsprekend nog verschillende andere concurrenten. Ook in Noord-Amerika hebben we verschillende concurrenten (bvb. First Quality en Attindas), waarvan sommigen niet actief zijn in Europa. Wij zien concurrentie als een positief gegeven, gezien het ons uitdaagt om onze eigen doelstellingen steeds te verhogen. Daarnaast zien wij ook de A-merken als onze concurrenten, en wij werken nauw samen met onze klanten om ook effectief te concurreren met die merken.

6. **Vraag 6** – Hoe evolueert de markt in Europa, in het bijzonder in het Verenigd Koninkrijk na Brexit?

Antwoord door de heer Gustavo Calvo Paz: De Groep heeft een sterke klantenbasis in het Verenigd Koninkrijk, net als in de andere markten waarin wij aanwezig zijn. Wij hebben geregeld gesprekken met deze klanten met als doel onze relaties en ons productportfolio verder te ontwikkelen. Tegelijkertijd maken we ook de nodige keuzes in de ontwikkeling van onze activiteiten, producten en klanten, met als doel steeds winstgevende groei te verwezenlijken.

*