



ONTEX GROUP

Naamloze Vennootschap
Korte Keppestraat 21/31, 9320 Erembodegem (Aalst), België
BTW BE 0550 880 915 RPR Gent (afdeling Dendermonde)

Notulen van de Gewone Algemene Vergadering gehouden op de maatschappelijke zetel op 26 mei 2015

De Gewone Algemene Vergadering (de "Vergadering") van Ontex Group NV (de "Vennootschap") wordt gehouden op 26 mei 2015 op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te Korte Keppestraat 21/31, 9320 Erembodegem (Aalst).

A. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De Vergadering wordt geopend om 14u.08 onder het voorzitterschap van de heer Luc Missorten (vaste vertegenwoordiger van Revalue BVBA), voorzitter van de raad van bestuur.

De voorzitter duidt de heer Jonas Deroo aan als secretaris van de Vergadering.

De voorzitter stelt voor om de heer Steven Vandenbogaerde en de heer Johan Adriaenssens aan te stellen als stemopnemers. De Vergadering stemt unaniem in met deze aanstellingen.

De voorzitter, de secretaris en de stemopnemers vormen samen het bureau van de Vergadering (het "Bureau").

B. VERIFICATIES DOOR HET BUREAU

De voorzitter brengt verslag uit aan de Vergadering over de vaststellingen en verificaties die het Bureau heeft verricht inzake de registratie van de deelnemers, met het oog op de samenstelling van de Vergadering.

(i) Bijeenroeping van de Vergadering

De voorzitter zet uiteen dat de oproeping tot de Vergadering (met inbegrip van de agenda en de voorstellen tot besluit) werd meegedeeld als volgt:

- 1° door publicatie in het Belgisch Staatsblad;
 - 2° door publicatie in de krant De Tijd;
 - 3° bij brief aan de bestuurders en aan de commissaris;
 - 4° door middel van een persbericht; en
 - 5° door middel van een posting op de website van de Vennootschap (www.ontexglobal.com);
- dit alles vond plaats op 24 april 2015.

De oproeping bevatte de uitnodiging van de aandeelhouders en van de obligatiehouders. Er zijn geen aandeelhouders op naam of obligatiehouders op naam van de Vennootschap. Er zijn geen warranthouders van de Vennootschap.

Daarnaast werd de oproeping met de agenda van de Vergadering en de voorstellen tot besluit ook per e-mail meegedeeld, bij wijze van inlichting, aan de FSMA op 24 april 2015 en aan Euronext Brussels op 28 april 2015.

Alle documenten in verband met de uitnodiging van de aandeelhouders en obligatiehouders zijn ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap vanaf 24 april 2015, en een verwijzing naar deze documenten en het adres van de website werd opgenomen in al de bovengenoemde publicaties en mededelingen.



De documenten ter staving van deze oproeping worden voorgelegd aan het Bureau.

De Vergadering stemt er unaniem mee in dat de Vergadering geldig is opgeroepen.

(ii) Toelatingsformaliteiten tot de Vergadering

De voorzitter zet uiteen dat verscheidene documenten aan de Vennootschap zijn voorgelegd ter rechtvaardiging van de aanwezigheid van de aandeelhouders of hun afgevaardigden bij deze Vergadering, zoals bankattesten die aantonen dat zij aandeelhouder waren op de registratiedatum, kennisgevingen van deelname, en volmachten. Deze documenten werden voorgelegd aan het Bureau met het oog op de verificatie van het respecteren van de toelatingsformaliteiten tot de Vergadering. De voorzitter deelt mee dat er geen obligatiehouders de Vergadering bijwonen.

Er is een aanwezigheidslijst opgesteld die de naam en het adres vermeldt van alle aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de Vergadering, en die door of namens elk van hen is ondertekend. De aanwezigheidslijst wordt getekend door de leden van het Bureau en zal aan de notulen van deze Vergadering gehecht worden en blijven.

(iii) Geldige samenstelling van de Vergadering

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders 45.430.566 aandelen van de op een totaal van 68.055.555 uitgegeven en uitstaande aandelen vertegenwoordigden, hetgeen 66,76 % van alle aandelen met stemrecht van de Vennootschap uitmaakt.

Er zijn geen obligatiehouders aanwezig of vertegenwoordigd.

Noch de wet noch de statuten van de Vennootschap vereisen een aanwezigheidsquorum om te beraadslagen en te besluiten over de punten op de agenda. De besluiten zullen worden genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Elk aandeel geeft recht op één stem.

(iv) Andere personen aanwezig op de Vergadering

De volgende personen wonen eveneens de Vergadering bij:

- de heer Charles Bouaziz, CEO en uitvoerend lid van de raad van bestuur;
- mevrouw Inge Boets, onafhankelijk bestuurder en voorzitter van het Audit & Risk Comité;
- twee uitvoerende leden van de raad van bestuur: de heren Jacques Purnode (CFO) en Thierry Navarre (COO);
- de heer Peter Opsomer, vertegenwoordiger van PricewaterhouseCoopers, de commissaris van de Vennootschap;
- een aantal medewerkers en adviseurs van de Vennootschap die betrokken zijn bij de organisatie van deze Vergadering;
- 1 vertegenwoordiger van de pers,

De voorzitter nodigt vervolgens de Vergadering uit de geldigheid van haar samenstelling vast te stellen en vraagt of er enige vragen of bemerkingen zijn. Er zijn geen dergelijke vragen of bemerkingen en de Vergadering stelt vast dat ze geldig kan beraadslagen en stemmen over de agendapunten.

C. AGENDA

De voorzitter bevestigt dat de Vennootschap geen verzoeken van aandeelhouders heeft ontvangen om nieuwe punten aan de agenda toe te voegen, noch voorstellen tot besluit heeft ontvangen met betrekking tot nieuwe of bestaande punten op de agenda. Na van de Vergadering ontheffing te hebben gekregen van de voorlezing van de integrale tekst van de agenda, stelt de voorzitter de punten op de agenda voor:



1. Voorstelling van het statutair en het geconsolideerd jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014.
2. Voorstelling van de verslagen van de commissaris over de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014.
3. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014.

4. Goedkeuring van de statutaire (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de statutaire (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014, met inbegrip van de bestemming van het resultaat:

<i>Overgedragen winst (verlies) van vorig boekjaar</i>	<i>€ 0</i>
<i>Te bestemmen resultaat</i>	<i>(€ 49.653.356)</i>
<i>Over te dragen verlies</i>	<i>(€ 49.653.356)</i>
<i>Dividend (datum betaalbaarstelling 1 juni 2015)</i>	<i>€ 12.900.000</i>

5. Kwijting aan de bestuurders.
Voorstel tot besluit: goedkeuring van de kwijting aan de personen die bestuurder van de Vennootschap waren tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2014, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2014.

6. Kwijting aan de commissaris.
Voorstel tot besluit: goedkeuring van de kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2014.

7. Bevestiging van de benoeming van bestuurders gedaan door de raad van bestuur.
Voorstel tot besluit: bevestiging van de benoeming als bestuurder gedaan door de raad van bestuur, onder voorbehoud van goedkeuring door de volgende algemene vergadering van de Vennootschap, op 9 september 2014, 29 september 2014, 11 december 2014 en 10 april 2015, in overeenstemming met artikel 19 van de statuten van de Vennootschap en artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen, van elkeen van de volgende personen:

(a) *De heer Alexandre Mignotte, die als bestuurder werd benoemd ter vervanging van de heer Dominique Le Gal die ontslag heeft genomen als bestuurder met ingang van 28 augustus 2014, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017;*

(b) *Kite Consulting Ltd, met als vaste vertegenwoordiger de heer Richard Butland, die als bestuurder werd benoemd ter vervanging van de heer Richard Butland die ontslag heeft genomen als bestuurder met ingang van 30 september 2014, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017;*

(c) *Tegacon AS, met als vaste vertegenwoordiger de heer Gunnar Johansson, die als onafhankelijk bestuurder werd benoemd ter vervanging van de heer Gunnar Johansson die ontslag heeft genomen als onafhankelijk bestuurder met ingang van 30 september 2014, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017. Tegacon AS en de heer Gunnar Johansson voldoen aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid zoals voorzien in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. Bovendien hebben Tegacon AS en de heer Gunnar Johansson uitdrukkelijk gesteld dat, en is de raad van bestuur van mening dat Tegacon AS en de heer Gunnar Johansson geen enkele relatie hebben met een bedrijf dat hun onafhankelijkheid in het gedrang zou kunnen brengen;*

(d) *Stockbridge Mgt Limited, met als vaste vertegenwoordiger de heer Simon Henderson, die als bestuurder werd benoemd ter vervanging van de heer Simon Henderson die ontslag heeft genomen als bestuurder met ingang*



van 30 september 2014, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017; en

- (e) *Revalue BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Luc Missorten, die als onafhankelijk bestuurder werd benoemd ter vervanging van de heer Luc Missorten die ontslag heeft genomen als onafhankelijk bestuurder met ingang van 10 april 2015, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017. Revalue BVBA en de heer Luc Missorten voldoen aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid zoals voorzien in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. Bovendien hebben Revalue BVBA en de heer Luc Missorten uitdrukkelijk gesteld dat, en is de raad van bestuur van mening dat Revalue BVBA en de heer Luc Missorten geen enkele relatie hebben met een bedrijf dat hun onafhankelijkheid in het gedrang zou kunnen brengen.*

8. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het remuneratieverslag dat is opgenomen in de corporate governance verklaring in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014.

9. Toepassing van artikel 554 van het Wetboek van vennootschappen.

Voorstel tot besluit: goedkeuring, overeenkomstig artikel 554 van het Wetboek van vennootschappen en op aanbeveling van het bezoldigings- en benoemingscomité van de Vennootschap, van de bepaling (i) in een overeenkomst tussen de Vennootschap en de heer Charles Bouaziz en (ii) in een overeenkomst tussen de Vennootschap en Artipa BVBA, vertegenwoordigd door de heer Thierry Navarre, die elk een uitvoerend lid van de raad van bestuur en lid van het directiecomité zijn, krachtens welke elk van hen, in bepaalde omstandigheden, recht heeft op een vertrekvergoeding hoger dan 18 maanden bezoldiging.

10. Toepassing van artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen.

Voorstel tot besluit: goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, en in de mate van het nodige, bekrachtiging van alle bepalingen die rechten toekennen aan derden, die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van de controle die over haar wordt uitgeoefend, zoals deze bepalingen zijn opgenomen in (i) de EUR 480,000,000 Five-Year Multicurrency Facilities Agreement (de "Multicurrency Facilities Agreement") van 10 november 2014 tussen de Vennootschap als Original Borrower en Original Guarantor en, onder andere, de Original Lenders zoals daarin uiteengezet en Wilmington Trust (London) Limited als Security Agent, met inbegrip van, maar niet beperkt tot de volgende bepalingen: artikel 11.2 (Change of control and delisting), artikel 25.5 (Disposals) en artikel 25.6 (Merger), welke artikelen, onder meer, bepalen dat in het geval een persoon of groep van personen die in onderling overleg handelen (andere dan de Initial Investors en Management zoals gedefinieerd in de overeenkomst) rechtstreeks of onrechtstreeks de eigendom verwerven van een deel van het uitstaand kapitaal van de Vennootschap dat recht geeft op het uitbrengen van meer dan 50% van de stemmen die kunnen worden uitgebracht tijdens een algemene vergadering van de Vennootschap, dit kan leiden tot een verplichte vooruitbetaling en opheffing onder de Multicurrency Facilities Agreement; en (ii) het Offering Memorandum Relating to the EUR 250,000,000 4.75% Senior Secured Notes Due 2021 (het "Offering Memorandum" en de "Notes"), met inbegrip van, maar niet beperkt tot de volgende bepalingen: artikel 2.16 (Deposits of Money), artikel 4.09 (Limitation on sale of certain assets), artikel 4.13 (Purchase of Notes upon Change of Control) en artikel 5.01 (Consolidation, merger and sale of assets), welke artikelen, onder meer, aan de houders van de Notes het recht geven om de wederaankoop te eisen van alle of een deel van de Notes tegen een aankoopprijs in cash ten belope van een bedrag gelijk aan 101% van het hoofdbedrag ervan, vermeerderd met opgelopen en uitstaande interest, in geval van een controlewijziging van de Vennootschap zoals gedefinieerd in het Offering Memorandum.

11. Volmachten.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het volgende besluit:

De algemene vergadering geeft een bijzondere volmacht aan elke bestuurder van de Vennootschap, alsook aan mevrouw Benedicte Leroy en de heer Jonas Deroo, elk individueel handelend en met het recht van indeplaatsstelling,



om al de bovenstaande besluiten ten uitvoer te leggen, met inbegrip van, doch niet beperkt tot, elke neerlegging ter griffie van de Rechtbank van Koophandel van Gent, afdeling Dendermonde, van de besluiten onder agendapunt 10 overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen.

12. Varia.

D. UITEENZETTINGEN DOOR DE CEO EN VOORZITTER

Alvorens de behandeling van de agendapunten aan te vatten, en op uitnodiging van de voorzitter, geeft de heer Charles Bouaziz, Chief Executive Officer, een presentatie over Ontex' jaarresultaten 2014, eerste kwartaal 2015, en duurzaam ondernemen binnen Ontex.

Daarenboven stelt de voorzitter enkele aangelegenheden van corporate governance voor, met inbegrip van elementen uit het remuneratieverslag.

E. VRAAG- EN ANTWOORDESSIE

Na deze presentaties geeft de voorzitter de mogelijkheid om vragen te stellen en om diverse aangelegenheden te bespreken met betrekking tot de punten op de agenda.

De voorzitter deelt aan de Vergadering mee dat de Vennootschap geen schriftelijke vragen van aandeelhouders heeft ontvangen voorafgaand aan de Vergadering, overeenkomstig de mogelijkheid geboden in de oproeping.

Op voorstel van de voorzitter stemt de Vergadering er unaniem mee in om het Bureau te ontheffen van de voorlezing van de verslagen en de jaarrekeningen vermeld in agendapunten 1 tot en met 4 en in agendapunt 8, aangezien deze documenten vanaf 24 april 2015 ter beschikking van de aandeelhouders zijn gesteld, zodat ze in de mogelijkheid zijn geweest om er voorafgaand aan de Vergadering kennis van te nemen.

Aangezien er geen vragen zijn, stelt de voorzitter de sluiting van de debatten vast en gaat de Vergadering over tot de behandeling van de agendapunten.

F. STEMMINGSMODALITEITEN

De voorzitter meldt dat het stemmen op een elektronische wijze zal gebeuren. De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de secretaris van de Vergadering die uitlegt hoe te stemmen en stelt voor om een stemtest te doen.

G. STEMMING

De voorzitter legt vervolgens elk van de voorstellen tot besluit op de agenda waarvoor een stemming vereist is ter stemming voor aan de aandeelhouders.

1. Voorstelling van het statutair en het geconsolideerd jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014.

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

2. Voorstelling van de verslagen van de commissaris over de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014.



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

3. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014.

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

4. Goedkeuring van de statutaire (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

De Vergadering besluit om de statutaire (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014 goed te keuren met inbegrip van de bestemming van het resultaat:

Overgedragen winst (verlies) van vorig boekjaar	€ 0
Te bestemmen resultaat	(€ 49.653.356)
Over te dragen verlies	(€ 49.653.356)
Dividend (datum betaalbaarstelling 1 juni 2015)	€ 12.900.000

Dit resultaat vertaalt zich in de betaalbaarstelling van een dividend van € 0,19 per aandeel.

Dit besluit wordt door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	44.754.683	98.59 %
Stemmen TEGEN	640.183	1.41 %
Stemmen ONTHOUDING	35.700	

5. Kwijting aan de bestuurders.

De Vergadering besluit om de kwijting aan de personen die bestuurder van de Vennootschap waren tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2014, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2014, goed te keuren als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	42.390.911	99.97 %
Stemmen TEGEN	13.870	0,03 %
Stemmen ONTHOUDING	3.025.785	

6. Kwijting aan de commissaris.

De Vergadering besluit om de kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2014, goed te keuren als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	42.390.911	99.97 %
Stemmen TEGEN	13.870	0,03 %
Stemmen ONTHOUDING	3.025.785	



7. Bevestiging van de benoeming van bestuurders gedaan door de raad van bestuur.

Alvorens tot de stemming over te gaan, geeft de voorzitter toelichting bij de achtergrond van dit voorstel tot besluit.

Bij afzonderlijke stemming besluit de Vergadering dan tot goedkeuring van de bevestiging van de benoeming als bestuurder, gedaan door de raad van bestuur onder voorbehoud van goedkeuring door de volgende algemene vergadering van de Vennootschap, op 9 september 2014, 29 september 2014, 11 december 2014 en 10 april 2015, in overeenstemming met artikel 19 van de statuten van de Vennootschap en artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen, van elkeen van de volgende personen, als volgt:

- (a) De heer Alexandre Mignotte, die als bestuurder werd benoemd ter vervanging van de heer Dominique Le Gal die ontslag heeft genomen als bestuurder met ingang van 28 augustus 2014, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017. De Vergadering neemt er akte van dat de heer Mignotte ontslag heeft genomen met ingang van 10 maart 2015.

Dit besluit wordt door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	38.052.431	84.20 %
Stemmen TEGEN	7.141.485	15.80 %
Stemmen ONTHOUDING	236.650	

- (b) Kite Consulting ltd, met als vaste vertegenwoordiger de heer Richard Butland, die als bestuurder werd benoemd ter vervanging van de heer Richard Butland die ontslag heeft genomen als bestuurder met ingang van 30 september 2014, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017. De Vergadering neemt er akte van dat Kite Consulting ltd, met als vaste vertegenwoordiger de heer Richard Butland, ontslag heeft genomen met ingang van 10 april 2015.

Dit besluit wordt door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	38.052.431	84.20 %
Stemmen TEGEN	7.141.635	15.80 %
Stemmen ONTHOUDING	236.500	

- (c) Tegacon AS, met als vaste vertegenwoordiger de heer Gunnar Johansson, die als onafhankelijk bestuurder werd benoemd ter vervanging van de heer Gunnar Johansson die ontslag heeft genomen als onafhankelijk bestuurder met ingang van 30 september 2014, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017. Tegacon AS en de heer Gunnar Johansson voldoen aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid zoals voorzien in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. Bovendien hebben Tegacon AS en de heer Gunnar Johansson uitdrukkelijk gesteld dat, en is de raad van bestuur van mening dat Tegacon AS en de heer Gunnar Johansson geen enkele relatie hebben met een bedrijf dat hun onafhankelijkheid in het gedrang zou kunnen brengen.

Dit besluit wordt door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%



Stemmen VOOR	44.869.199	98.84 %
Stemmen TEGEN	525.667	1.16 %
Stemmen ONTHOUDING	35.700	

- (d) Stockbridge Mgt Limited, met als vaste vertegenwoordiger de heer Simon Henderson, die als bestuurder werd benoemd ter vervanging van de heer Simon Henderson die ontslag heeft genomen als bestuurder met ingang van 30 september 2014, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017. De Vergadering neemt er akte van dat Stockbridge Mgt Ltd, met als vaste vertegenwoordiger de heer Simon Henderson, ontslag heeft genomen met ingang van 10 april 2015.

Dit besluit wordt door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	38.039.525	84.17%
Stemmen TEGEN	7.154.391	15.83%
Stemmen ONTHOUDING	236.650	

- (e) Revalue BVBA, met als vaste vertegenwoordiger de heer Luc Missorten, die als onafhankelijk bestuurder werd benoemd ter vervanging van de heer Luc Missorten die ontslag heeft genomen als onafhankelijk bestuurder met ingang van 10 april 2015, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017. Revalue BVBA en de heer Luc Missorten voldoen aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid zoals voorzien in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen. Bovendien hebben Revalue BVBA en de heer Luc Missorten uitdrukkelijk gesteld dat, en is de raad van bestuur van mening dat Revalue BVBA en de heer Luc Missorten geen enkele relatie hebben met een bedrijf dat hun onafhankelijkheid in het gedrang zou kunnen brengen.

Dit besluit wordt door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	44.835.343	98.77%
Stemmen TEGEN	559.523	1.23%
Stemmen ONTHOUDING	35.700	

8. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

De Vergadering besluit om het remuneratieverslag dat is opgenomen in de corporate governance verklaring in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar geëindigd op 31 december 2014, goed te keuren als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	40.813.252	89.91 %
Stemmen TEGEN	4.581.614	10.09 %
Stemmen ONTHOUDING	35.700	

9. Toepassing van artikel 554 van het Wetboek van vennootschappen.

Alvorens tot de stemming over te gaan, geeft de voorzitter toelichting bij de achtergrond van dit voorstel tot besluit.



De Vergadering besluit, overeenkomstig artikel 554 van het Wetboek van vennootschappen en op aanbeveling van het bezoldigings- en benoemingscomité van de Vennootschap, om de bepaling (i) in een overeenkomst tussen de Vennootschap en de heer Charles Bouaziz en (ii) in een overeenkomst tussen de Vennootschap en Artipa BVBA, vertegenwoordigd door de heer Thierry Navarre, die elk een uitvoerend lid van de raad van bestuur en lid van het directiecomité zijn, krachtens welke elk van hen, in bepaalde omstandigheden, recht heeft op een vertrekvergoeding hoger dan 18 maanden bezoldiging, goed te keuren als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	26.279.434	57.89 %
Stemmen TEGEN	19.115.282	42.11 %
Stemmen ONTHOUDING	35.850	

10. Toepassing van artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen.

Alvorens tot de stemming over te gaan, geeft de voorzitter toelichting bij de achtergrond van dit voorstel tot besluit.

De Vergadering besluit, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, tot goedkeuring, en in de mate van het nodige, bekrachtiging van alle betalingen die rechten toekennen aan derden, die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting ten laste van de Vennootschap doen ontstaan, waarbij de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van de controle die over haar wordt uitgeoefend, zoals deze bepalingen zijn opgenomen in (i) de EUR 480,000,000 Five-Year Multicurrency Facilities Agreement (de "Multicurrency Facilities Agreement") van 10 november 2014 tussen de Vennootschap als Original Borrower en Original Guarantor en, onder andere, de Original Lenders zoals daarin uiteengezet en Wilmington Trust (London) Limited als Security Agent, met inbegrip van, maar niet beperkt tot de volgende bepalingen: artikel 11.2 (Change of control and delisting), artikel 25.5 (Disposals) en artikel 25.6 (Merger), welke artikelen, onder meer, bepalen dat in het geval een persoon of groep van personen die in onderling overleg handelen (andere dan de Initial Investors en Management zoals gedefinieerd in de overeenkomst) rechtstreeks of onrechtstreeks de eigendom verwerven van een deel van het uitstaand kapitaal van de Vennootschap dat recht geeft op het uitbrengen van meer dan 50% van de stemmen die kunnen worden uitgebracht tijdens een algemene vergadering van de Vennootschap, dit kan leiden tot een verplichte vooruitbetaling en opheffing onder de Multicurrency Facilities Agreement; en (ii) het Offering Memorandum Relating to the EUR 250,000,000 4.75% Senior Secured Notes Due 2021 (het "Offering Memorandum" en de "Notes"), met inbegrip van, maar niet beperkt tot de volgende bepalingen: artikel 2.16 (Deposits of Money), artikel 4.09 (Limitation on sale of certain assets), artikel 4.13 (Purchase of Notes upon Change of Control) en artikel 5.01 (Consolidation, merger and sale of assets), welke artikelen, onder meer, aan de houders van de Notes het recht geven om de wederaankoop te eisen van alle of een deel van de Notes tegen een aankoopprijs in cash ten belope van een bedrag gelijk aan 101% van het hoofdbedrag ervan, vermeerderd met opgelopen en uitstaande interest, in geval van een controlewijziging van de Vennootschap zoals gedefinieerd in het Offering Memorandum.

Dit besluit wordt door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	44.852.882	98.81 %
Stemmen TEGEN	541.984	1.19 %
Stemmen ONTHOUDING	35.700	

11. Volmachten.

De Vergadering besluit tot goedkeuring van het volgende besluit:

De algemene vergadering geeft een bijzondere volmacht aan elke bestuurder van de Vennootschap, alsook aan mevrouw Benedicte Leroy en de heer Jonas Deroo, elk individueel handelend en met het recht van indeplaatsstelling,



om al de bovenstaande besluiten ten uitvoer te leggen, met inbegrip van, doch niet beperkt tot, elke neerlegging ter griffie van de Rechtbank van Koophandel van Gent, afdeling Dendermonde, van de besluiten onder agendapunt 10 overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen.

Dit besluit wordt door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor stemmen geldig zijn uitgebracht	45.430.566	
Percentage dat deze aandelen in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen	66.76%	
Stemmen VOOR	45.394.866	100 %
Stemmen TEGEN	0	0 %
Stemmen ONTHOUDING	35.700	

12. Varia.

Er werden in het kader van deze Vergadering geen andere onderwerpen ter tafel gebracht.

SLOT

Aangezien alle agendapunten zijn afgehandeld, verzoekt de voorzitter de Vergadering, die aanvaardt, de secretaris te willen vrijstellen van de lezing van de notulen, die een getrouw verslag zijn van de huidige Vergadering. 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, en door de aandeelhouders of hun volmachtdraggers die dit wensen.

De voorzitter verklaart de Vergadering voor gesloten om 15.10 u

Erembodegem (Aalst), 26 mei 2015.

(getekend)

(getekend)

(getekend)

(getekend)

Stemopnemer

Stemopnemer

Secretaris

Voorzitter