



**BELANGRIJK:** Om geldig te zijn, moet deze volmacht, volledig ingevuld, gedateerd en ondertekend, ONTEX GROUP NV ten laatste op 18 mei 2018 bereiken op de wijze zoals beschreven in de oproeping. Volmachten die ONTEX GROUP NV te laat bereiken of niet voldoen aan de vereiste formaliteiten, zullen worden geweigerd.

**IMPORTANT:** In order to be valid, the proxy must be fully completed, dated and signed and must reach ONTEX GROUP NV no later than 18 May 2018 in the manner described in the convening notice. Proxies arriving late or not complying with the required formalities will be rejected.

### Volmacht

(enkel te gebruiken door Aandeelhouders)

### Proxy

(to be used by Shareholders only)

De ondergetekende:

The undersigned:

.....  
(Naam en adres / Name and address)

hierin optredend als lastgever,

herein acting as grantor of a proxy,

eigenaar van het volgende aantal aandelen in **Ontex Group NV** (naamloze vennootschap naar Belgisch recht met zetel te Korte Keppestraat 21, 9320 Erembodegem (Aalst), België, ingeschreven in het Rechtspersonenregister (Gent, afdeling Dendermonde) onder nummer 0550.880.915) (de "**Vennootschap**"): :

owner of the following number of shares in **Ontex Group NV** (public limited liability company organized under the laws of Belgium with registered office at Korte Keppestraat 21, 9320 Erembodegem (Aalst), Belgium, registered with the Register of Legal Entities (Ghent, division Dendermonde) under number 0550.880.915) (the "**Company**"): :

.....  
(Aantal aandelen / Number of shares)

stelt hiermee aan tot zijn/haar **volmachtdrager (lasthebber), met recht van substitutie** :

herewith appoints as his/her **proxy holder, with right of substitution**:

.....  
(Naam en adres van de gevolmachtigde / Name and address of the proxy holder)

*(Indien de naam van de volmachtdrager niet is ingevuld, zal de volmacht geacht worden te zijn gegeven aan Benedicte Leroy, Corporate Legal Counsel van de Vennootschap. In dat geval mag de geachte volmachtdrager enkel stemmen indien zij specifieke steminstructies heeft gekregen voor elk onderwerp op de agenda (zie hieronder))*

*(If the name of the proxy holder is not completed, the proxy will be deemed to be given to Benedicte Leroy, Corporate Legal Counsel of the Company. In this case, the deemed proxy holder may only cast a vote in case she has received specific voting instructions for each item on the agenda (see below.))*

hierna de "**volmachtdrager**",

hereinafter the "**proxy holder**",



aan wie hij/zij volmacht geeft tot bijwoning van en om stemrechten uit te oefenen tijdens de **Gewone Algemene Vergadering** van de Vennootschap die zal plaatsvinden op **vrijdag 25 mei 2018** om 14 uur CET op de zetel van de Vennootschap, alsmede elke andere aandeelhoudersvergadering met dezelfde agenda die daarna zou worden bijeengeroepen als gevolg van uitstel of verdaging, met als bedoeling de hierna uiteengezette agenda in overweging te nemen en om, voor dit doel, deel te nemen aan alle activiteiten, te stemmen of zich te onthouden, notulen en andere stukken te ondertekenen, woonplaats te kiezen, subdelegatie te geven, en meer in het algemeen te doen wat nuttig of noodzakelijk wordt geacht door de volmachtdrager.

Opgelet: een potentieel belangenconflict doet zich voor indien:

- een van de volgende personen als volmachtdrager wordt aangesteld: (i) de Vennootschap zelf, een door haar gecontroleerde entiteit, een aandeelhouder die de Vennootschap controleert of enige andere entiteit die door dergelijke aandeelhouder wordt gecontroleerd; (ii) een lid van de raad van bestuur of van de bestuursorganen van de Vennootschap, van een aandeelhouder die de Vennootschap controleert of van enige andere gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i); (iii) een werknemer of een commissaris van de Vennootschap, van een aandeelhouder die de Vennootschap controleert of van enige andere gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i); (iv) een persoon die een ouderband heeft met een natuurlijke persoon als bedoeld in (i) tot (iii) of die de echtgenoot of de wettelijk samenwonende partner van een dergelijke persoon of van een verwant van een dergelijke persoon is (artikel 547bis, §4, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen);
- volmachtformulieren worden teruggestuurd naar de Vennootschap zonder aanduiding van een volmachtdrager, in welk geval de volmacht geacht zal worden te zijn gegeven aan Benedicte Leroy, Corporate Legal Counsel van de Vennootschap.

In geval van een potentieel belangenconflict, zullen de volgende regels van toepassing zijn:

- de volmachtdrager moet de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er gevaar bestaat dat de volmachtdrager enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft (artikel 547bis, §4, eerste lid, 1° van het Wetboek van vennootschappen). In dit opzicht zou een bestuurder, bij gebrek aan uitdrukkelijke steminstructies van de aandeelhouder, geneigd zijn om systematisch voor de door de raad van bestuur geformuleerde voorstellen tot besluit te stemmen. Hetzelfde geldt voor een werknemer van de Vennootschap, die zich per definitie in een ondergeschikt verband ten aanzien van de Vennootschap bevindt, net als voor alle andere personen bedoeld in artikel 547bis, §4, tweede lid van het Wetboek van Vennootschappen;
- de volmachtdrager mag slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt (artikel 547bis, §4, eerste lid, 2° van het Wetboek van vennootschappen).

*De Vennootschap nodigt daarom aandeelhouders uit die geen volmachtdrager aanduiden of die een volmachtdrager aanduiden die een potentieel belangenconflict heeft op basis van artikel 547bis, §4 tweede lid van het Wetboek van vennootschappen, om voor elk punt van de agenda een*

to whom he/she gives power of attorney to attend and exercise voting rights at the **Annual General Shareholders' Meeting** of the Company to be held on **Friday 25 May 2018** at 2:00 p.m. CET at the registered office of the Company, as well as at any other shareholders' meeting with the same agenda that may be convened subsequently as a result of delay or adjournment, for the purpose of considering the agenda set forth below, and for this purpose, to take part in all proceedings, to vote or abstain, to sign any minutes and other items, to elect domicile, to sub-delegate authority, and more generally to do anything the proxy holder deems useful or necessary.

Warning: a potential conflict of interests arises if:

- one of the following persons is appointed as proxy holder: (i) the Company itself, an entity controlled by it, a shareholder controlling the Company or any other entity controlled by such shareholder; (ii) a member of the board of directors or of the corporate bodies of the Company, of a shareholder controlling the Company or of any other controlled entity referred to under (i); (iii) an employee or a statutory auditor of the Company, of a shareholder controlling the Company or of any other controlled entity referred to under (i); (iv) a person who has a parental tie with a natural person referred to under (i) to (iii) or who is the spouse or the legal cohabitant of such person or of a relative of such person (Article 547bis, §4, second indent of the Belgian Company Code);
- proxy forms are returned to the Company without indicating a proxy holder, in which case the proxy will be deemed to be given to Benedicte Leroy, Corporate Legal Counsel of the Company.

In case of a potential conflict of interests, the following rules will apply:

- the proxy holder must disclose the specific facts which are relevant to allow the shareholder to assess the risks that the proxy holder might pursue another interest than the shareholder's interest (Article 547bis, §4, first indent, 1° of the Belgian Company Code). In this respect a director would tend, absent any explicit voting instructions from the shareholder, to systematically vote in favor of the resolutions proposed by the board of directors. This would be same for an employee of the Company who is, by definition, subordinated to the Company, and for any other person referred to in Article 547bis, §4, second indent of the Belgian Company Code;
- the proxy holder may only cast a vote on behalf of the shareholder if he/she/it has received specific voting instructions for each item on the agenda (Article 547bis, §4, first indent, 2° of the Company Code).

*The Company therefore invites shareholders who do not appoint a proxy holder or who appoint a proxy holder who has a potential conflict of interests pursuant to Article 547bis, §4, second indent of the Belgian Company Code, to express a specific voting instruction for each item on the*



specifieke steminstructie uit te brengen door voor elk punt van de agenda een vakje aan te kruisen.

agenda by ticking one box for each item on the agenda.

Indien de aandeelhouder geen specifieke steminstructies heeft gegeven, dan zal de volmachtdrager voor de op de agenda vermelde voorstellen stemmen, behalve indien de volmachtdrager geacht wordt een potentieel belangenconflict te hebben op basis van artikel 547bis, §4, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen, in welk geval hij/zij niet zal kunnen stemmen.

In the absence of specific voting instructions by the shareholder, the proxy holder will vote in favor of the resolutions shown on the agenda, except if the proxy holder is deemed to have a potential conflict of interests pursuant to Article 547bis, §4, second indent of the Belgian Company Code, in which case he/she/it will not be able to vote.

## Agenda

1. Voorstelling van de jaarverslagen van de Raad van Bestuur over de statutair (niet-geconsolideerde) en de geconsolideerd jaarrekeningen van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017.

1. Presentation of the annual reports of the Board of Directors on the statutory (non-consolidated) and consolidated annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2017.

2. Voorstelling van de verslagen van de commissaris over de statutaire (niet-geconsolideerde) en de geconsolideerde jaarrekeningen van de Raad van Bestuur van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017.

2. Presentation of the reports of the statutory auditor on the statutory (non-consolidated) and consolidated annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2017.

3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017.

3. Communication of the consolidated annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2017.

4. Goedkeuring van de statutaire (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

4. Approval of the statutory (non-consolidated) annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2017, including the allocation of results.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de statutaire (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017, met inbegrip van de bestemming van het resultaat:

Proposed resolution: approval of the statutory (non-consolidated) annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2017, including the following allocation of results:

Overgedragen winst (verlies) van vorig boekjaar € 482.311.587

Profit (Loss) carried forward from last year: € 482,311,587

Te bestemmen resultaat € 3.330.331

Result to be appropriated: € 3,330,331

Over te dragen winst € 485.641.918

Gain to be carried forward: € 485,641,918

Bestemming reserve € 10.724.391

Allocation reserves € 10,724,391

Bestemming wettelijke reserve € 170.000

Allocation legal reserves € 170,000

Dividend door onttrekking uit beschikbare reserve: € 49.408.331

Dividend through withdrawal available reserves € 49,408,331

### Agendapunt 4 - Steminstructie:

### Agenda item 4 - Voting instruction:

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

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 2017, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2017.

5. Release from liability of the directors.

Proposed resolution: approval of the release from liability of the persons who served as directors of the Company during the financial year ended 31 December 2017 for the performance of their duties during the financial year ended 31 December 2017.

### Agendapunt 5 - Steminstructie:

### Agenda item 5 - Voting instruction:

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention



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 2017.

6. Release from liability of the statutory auditor.

Proposed resolution: approval of the release from liability of the statutory auditor of the Company for the performance of its duties during the financial year ended 31 December 2017.

**Agendapunt 6 - Steminstructie:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

**Agenda item 6 - Voting instruction:**

7. Herbenoeming van bestuurders.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de herbenoeming als bestuurder van elkeen van de volgende personen:

- a) Revalue BVBA, met de heer Luc Missorten als vaste vertegenwoordiger voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2021;
- b) Inge Boets BVBA, met mevrouw Inge Boets als vaste vertegenwoordiger voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2021;
- c) Tegacon Suisse GmbH, met de heer Gunnar Johansson als vaste vertegenwoordiger voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2021 en
- d) De heer Uwe Krüger, als onafhankelijk bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zich zal uitspreken over de goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar geëindigd op 31 december 2021.

7. Re-appointment of directors.

Proposed resolution: approval of the re-appointment of each of the following persons:

- a) Revalue Bvba, with Luc Missorten as permanent representative, as independent director, for a period which will end immediately after the annual general shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2021;
- b) Inge Boets Bvba, with Inge Boets as permanent representative, as independent director, for a period which will end immediately after the annual general shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2021;
- c) Tegacon Suisse GmbH, with Mr. Gunnar Johansson as permanent representative, as independent director, for a period which will end immediately after the annual general shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2021 and
- d) Uwe Krüger, as independent director, for a period which will end immediately after the annual general shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2021.

**Agendapunt 7 - Steminstructie:**

(a) Revalue BVBA:

Voor / In favor

(b) Inge Boets BVBA:

Voor / In favor

(c) Tegacon Suisse GmbH:

Voor / In favor

(d) Uwe Krüger:

Voor / In favor

**Agenda item 7 - Voting instruction:**

Tegen / Against

Tegen / Against

Tegen / Against

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

Onthouding / Abstention

Onthouding / Abstention

Onthouding / Abstention



8. Goedkeuring van het remuneratieverslag.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het remuneratieverslag dat is opgenomen in de verklaring inzake deugdelijk bestuur in het jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar geëindigd op 31 december 2017.

8. Approval of the remuneration report.

Proposed resolution: approval of the remuneration report included in the corporate governance statement of the annual report of the Board of Directors for the financial year ended 31 December 2017.

Agendapunt 8 - Steminstructie:

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

Agenda item 8 - Voting instruction:

9. Goedkeuring van het incentiveplan op lange termijn.

Voorstel tot besluit: In overeenstemming met artikel 7.13 van de Belgische Corporate Governance Code 2009, goedkeuring van het Lange Termijn Incentive Plan voor de leden van Directiecomité en bepaalde andere senior managers. Het Lange Termijn Incentive Plan zal gebruik maken van Performance Shares, Stock Options en Restricted Stock Options. De eerste toekenning zal plaatsvinden in 2019. Er wordt verwacht dat toekenningen elk jaar gedurende vijf jaar plaatsvinden. De Performance Shares, Stock Options en Restricted Stock Options worden gratis toegekend en kunnen na drie jaar worden uitgeoefend, op voorwaarde dat de deelnemer nog steeds in dienst is op het moment van uitoefening. De uitoefenprijs van de Stock Options is gelijk aan de laatste slotkoers van het aandeel van de Vennootschap onmiddellijk voorafgaand aan de datum van toekenning. De Stock Options vervallen na 8 jaar.

9. Approval of the Long Term Incentive Plan.

Proposed resolution: In accordance to article 7.13 of the Belgian Corporate Governance Code 2009, approval of the Long Term Incentive Plan for the members of the Management Committee and certain other senior managers. The Long Term Incentive Plan will make use of Performance shares, Stock Options and Restricted Stock Units. The first grant will take place in 2019. Grants are expected to take place each year during five years. The Performance Shares, Stock Options and Restricted Stock Units are granted for free and can be exercised after three years, provided the participant is still employed at the time of exercise. The exercise price of the Stock Options will be equal to the latest closing price of the share of the Company immediately preceding the date of grant. The Stock Options will lapse after 8 years.

Agendapunt 9 - Steminstructie:

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

Agenda item 9 - Voting instruction:

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

Voorstel tot besluit: in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, goedkeuring, en voor zover nodig, bekrachtiging van alle bepalingen die rechten verlenen aan derden die of van invloed zijn op de activa van de Vennootschap of een schuld of verplichting creëren voor de Vennootschap indien de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van de lancering van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van de zeggenschap daarover zoals opgenomen in;

10. Application of Article 556 of the Belgian Companies Code:

Proposed resolution: in accordance with Article 556 of the Companies Code, approval, and to the extent required, ratification of all of the provisions granting rights to third parties that either have an influence on the assets of the Company or create a debt or obligation for the Company if the exercise of these rights is dependent on the launch of a public takeover bid on the shares of the Company or on a change of the control exercised over it, as included in;

a. Gesyndiceerde faciliteitenovereenkomst.

De Vennootschap, en een aantal van haar dochterondernemingen als garantiegivers, zijn een nieuwe vijfjarige multicurrency kredietfaciliteitenovereenkomst aangegaan op 26 november 2017 (de 'Senior Faciliteitenovereenkomst 2017') voor een bedrag van € 900.000.000, bestaande uit een termijnlending van € 600.000.000 en een revolving kredietfaciliteit van € 300.000.000, met als doel onder meer het terugbetalen van de Senior Faciliteitenovereenkomst 2014 zoals gewijzigd

a. Syndicated Facilities Agreement.

The Company, and certain of its subsidiaries as guarantors, entered into a new five-year multicurrency credit facilities agreement dated November 26, 2017 (the 'Senior Facilities Agreement 2017') for an amount of €900,000,000, comprising a term loan of €600,000,000 and a revolving credit facility of €300,000,000, for the purpose of among others repaying the Senior Facilities Agreement 2014 as



en/of van tijd tot tijd aangepast, en voor algemene bedrijfsdoeleinden. De Senior Faciliteitenovereenkomst 2017 bevat bepalingen die kunnen worden geactiveerd in geval van een wijziging in de zeggenschap over de Vennootschap. Meer in het bijzonder, bepaalt de Senior Faciliteitenovereenkomst onder meer dat elke persoon of groep van personen die in onderling overleg handelt en rechtstreeks of onrechtstreeks de economische eigendom van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap verwerft, het recht heeft om meer dan 50 % van de stemmen aan te wenden op een aandeelhoudersvergadering ('verandering in zeggenschap') kan leiden tot een verplichte vooruitbetaling en annulering onder de Senior Faciliteitenovereenkomst.

*b. Bilaterale Faciliteitenovereenkomst.*

De Vennootschap en een aantal van haar dochterondernemingen als garantieverlener gingen een nieuwe zevenjarige multicurrency kredietfaciliteitenovereenkomst aan met BNP Paribas Fortis NV, gedateerd 4 december 2017 (de 'Faciliteitenovereenkomst 2017') voor een bedrag van € 250.000.000, bestaande uit een termijnlening van € 150.000.000 en een accordeon van € 100.000.000, met als doel onder meer het terugbetalen van de Senior Secured Notes en voor algemene bedrijfsdoeleinden. De faciliteitenovereenkomst 2017 bevat provisies die kunnen worden geactiveerd in geval van een wijziging in zeggenschap over de onderneming. Meer in het bijzonder, bepaalt de Senior Faciliteitenovereenkomst onder meer dat elke persoon of groep van personen die in onderling overleg handelt en rechtstreeks of onrechtstreeks de economische eigendom van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap verwerft, het recht heeft om meer dan 50 % van de stemmen aan te wenden op een aandeelhoudersvergadering ('verandering in zeggenschap') kan leiden tot een verplichte vooruitbetaling en annulering onder de faciliteitenovereenkomst.

*c. Gesyndiceerde Factoringovereenkomst.*

De Vennootschap sloot een factoringovereenkomst af op 21 februari 2018 met BNP Paribas Fortis Factor NV en KBC Commercial Finance NV ('Factoringovereenkomst'); De Factoringovereenkomst bevat provisies die kunnen worden geactiveerd in geval van een wijziging in zeggenschap over het bedrijf. Meer specifiek bepaalt de Factoringovereenkomst dat, in het geval dat de effectieve controle over een partij wordt overgedragen aan anderen, de andere partij het recht heeft de Factoringovereenkomst te beëindigen.

*d. Hedging Overeenkomst.*

De Vennootschap sloot op 12 maart 2018 een ISDA FX Hedging Overeenkomst af met Crédit Agricole Corporate and Investment Bank ('CACIB') ('Hedging Overeenkomst'). De Hedging Overeenkomst bevat provisies die kunnen worden geactiveerd in geval van een wijziging in zeggenschap over de onderneming. Meer in het bijzonder, voorziet de Hedging Overeenkomst voorziet onder andere in een controlewijziging, gedefinieerd als elke persoon of groep van personen die in overleg optreedt, direct of indirect, economisch eigendom verwerft van het uitgegeven aandelenkapitaal van de Vennootschap, met het recht om meer dan 50 % van de stemmen aan te wenden op de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap

amended and/or restated from time to time, and for general corporate purposes. The Senior Facilities Agreement 2017 contains provisions that may be triggered in the event of a change of control over the Company. More specifically, the Senior Facilities Agreement provides, among others, that any person or group of persons acting in concert acquiring, directly or indirectly, beneficial ownership of the issued capital of the Company having the right to cast more than 50 % of the votes capable of being cast at a shareholders' meeting ('Change of Control') may lead to a mandatory prepayment and cancellation under the Senior Facilities Agreement.

*b. Bilateral Facilities Agreement.*

The Company, and certain of its subsidiaries as guarantors, entered into a new seven-year multicurrency credit facilities agreement with BNP Paribas Fortis NV, dated December 4, 2017 (the 'Facilities Agreement 2017') for an amount of €250,000,000, comprising a term loan of €150,000,000 and an accordion of €100,000,000, for the purpose of among others repaying the Senior Secured Notes, and for general corporate purposes. The Facilities Agreement 2017 contains provisions that may be triggered in the event of a change of control over the Company. More specifically, the Senior Facilities Agreement provides, among others, that any person or group of persons acting in concert acquiring, directly or indirectly, beneficial ownership of the issued capital of the Company having the right to cast more than 50% of the votes capable of being cast at a shareholders' meeting ('Change of Control') may lead to a mandatory prepayment and cancellation under the Facilities Agreement.

*c. Syndicated Factoring Agreement.*

The Company, entered into a Factoring Agreement dated February 21, 2018 with BNP Paribas Fortis Factor N.V. and KBC Commercial Finance N.V. ('Factoring Agreement'); The Factoring Agreement contains provisions, that may be triggered in the event of a change of control over the Company. More specifically, the Factoring Agreement provides, among others, that in the event the effective control of any party is transferred to others, the other party has the right to terminate the Factoring Agreement.

*d. Hedging Agreement.*

The Company, entered into a ISDA FX Hedging Agreement dated March 12, 2018 with Crédit Agricole Corporate and Investment Bank ('CACIB') ('Hedging Agreement'). The Hedging Agreement contains provisions that may be triggered in the event of a change of control over the Company. More specifically, the Hedging Agreement, provides, among others, a change of control, defined as any person or group of persons acting in concert acquiring, directly or indirectly, beneficial ownership of the issued share capital of the Company, having the right to cast more than 50 % of the votes, capable of being cast at the shareholders' meeting of the Company ('Change of Control'), provides CACIB the right to terminate the Hedging



(‘verandering in zeggenschap’), geeft CACIB het recht om Agreement.  
de Hedging Overeenkomst te beëindigen.

**Agendapunt 10 - Steminstructie:**

**Agenda item 10 - Voting instruction:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

**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 de heer Jonas Deroo, Mevrouw Benedicte Leroy, elk individueel handelend en met het recht van indeplaatsstelling, om al hetgene te doen dat nodig is of nuttig om de bovenstaande besluiten ten uitvoer te leggen.

**11. Delegation of powers.**

Proposed resolution: approval of the following resolution:  
The general shareholders' meeting grants a special power of attorney to each director of the Company, as well as to Mr. Jonas Deroo, Ms. Benedicte Leroy, each acting individually and with the power of substitution, to do all that is necessary or useful to implement all of the above resolutions.

**Agendapunt 11 - Steminstructie:**

**Agenda item 11 - Voting instruction:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention



**De gevolgen van de (mogelijke) uitoefening van het recht om onderwerpen op de agenda toe te voegen en om voorstellen tot besluiten in te dienen voor het volmachtformulier.**

Overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen en artikel 33 van de statuten van de Vennootschap, kunnen één of meer aandeelhouders die alleen of samen 3% van het maatschappelijke kapitaal van de Vennootschap bezitten, hun recht uitoefenen om één of meer te behandelen onderwerpen op de agenda van de Gewone Algemene Vergadering te laten plaatsen en voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

In dergelijke gevallen zal de Vennootschap ten laatste op 11 mei 2018 de relevante formulieren die kunnen worden gebruikt om bij volmacht te stemmen, ter beschikking stellen van de aandeelhouders op haar website. Daaraan zullen nog worden toegevoegd: de bijkomende te behandelen onderwerpen en de bijbehorende voorstellen tot besluit die op de agenda zouden worden geplaatst en/of enkel de voorstellen tot besluit die zouden worden geformuleerd.

In dat geval zullen de volgende regels van toepassing zijn:

- a) Indien deze volmacht geldig ter kennis werd gebracht voor de publicatie van de herziene agenda van de Gewone Algemene Vergadering (d.i. ten laatste op 11 mei 2018) dan blijft deze geldig voor wat betreft de onderwerpen vermeld op de agenda waarvoor de volmacht werd gegeven;
- b) Indien de Vennootschap een herziene agenda heeft gepubliceerd met daarin één of meerdere nieuwe voorstellen tot besluit voor onderwerpen die oorspronkelijk op de agenda stonden, dan mag de volmachtdrager afwijken van de eventuele instructies van de aandeelhouder indien de uitvoering van de instructies de belangen van de aandeelhouder zou kunnen schaden. In dat geval moet de aandeelhouder de lastgever hiervan in kennis stellen.
- c) Indien de Vennootschap een herziene agenda heeft gepubliceerd met daarin één of meerdere nieuwe te behandelen onderwerpen, dan moet in de volmacht worden vermeld of de volmachtdrager al dan niet gemachtigd is om te stemmen over deze nieuwe onderwerpen dan wel of hij/zij zich dient te onthouden.

In het licht van wat voorafgaat en voor zover toepasselijk geeft de aandeelhouder hierbij formeel:

De instructie aan de volmachtdrager om zich te onthouden over de nieuwe onderwerpen en de bijbehorende voorstellen tot besluit die op de agenda van de Gewone Algemene Vergadering zouden kunnen worden geplaatst.

De machtiging aan de volmachtdrager om te stemmen over de nieuwe onderwerpen en de bijbehorende voorstellen tot besluit die op de agenda van de Gewone Algemene Vergadering zouden kunnen worden geplaatst, zoals hij/zij gepast acht, met inachtneming van de belangen van de aandeelhouder.

Als de aandeelhouder geen enkel vakje heeft aangekruist of als hij beide vakjes heeft aangekruist, dan moet de volmachtdrager zich onthouden om te stemmen over de nieuwe onderwerpen en de bijbehorende voorstellen tot besluit

**Effect on the proxy form of (possible) exercise of the right to add items to the agenda and to file proposed resolutions.**

According to article 533ter of the Belgian Company Code and Article 33 of the Articles of Association of the Company, one or more shareholders holding alone or together 3% of the share capital of the Company can exercise their right to add to the agenda of the Annual General Shareholders' Meeting one or more items to be dealt with and to file proposed resolutions relating to items already on or to be added to the agenda.

In any such case, the Company will no later than 11 May 2018 make available to its shareholders on its website the relevant forms that can be used to vote by proxy, to which are added the additional items to be dealt with and the attendant proposed resolutions that might be placed on the agenda and/or just the proposed resolutions that might be formulated.

In that case, the following rules will apply:

- a) If the present proxy has been validly notified before publication of the revised agenda of the Annual General Shareholders' Meeting (*i.e.* 11 May 2018 at the latest), it will remain valid with regard to the items, mentioned on the agenda for which it was given;
- b) If the Company has published a revised agenda including one or more new proposed resolutions for items which were initially mentioned on the agenda, the proxy holder may deviate from any instructions given by the shareholder if execution of such instructions might compromise the shareholder's interests. In that case, the proxy holder must inform the shareholder thereof.
- c) If the Company has published a revised agenda including one or more new items to be dealt with, the proxy must indicate whether or not the proxy holder is authorized to vote on these new items or whether he/she should abstain.

In view of the foregoing, and as applicable, the shareholder, hereby formally:

gives instructions to the proxy holder to abstain on new items and the attendant proposed resolutions that might be placed on the Annual General Shareholders' Meeting;

authorizes the proxy holder to vote on the new items and the attendant proposed resolutions that might be placed on the agenda of the Annual General Shareholders' Meeting, as he/she considers appropriate, taking into account the shareholder's interest.

If the shareholder has not marked either of these boxes or if the shareholder has marked both boxes, the proxy holder must abstain from voting on the new items and the attendant proposed resolutions that might be placed on the agenda of





die op de agenda van de Gewone Algemene Vergadering zouden kunnen worden geplaatst.

the Annual General Shareholders' Meeting.

**Ondergetekende is er uitdrukkelijk mee akkoord dat:**

**The undersigned expressly agrees that:**

in geval de naam van de volmachtdrager niet is ingevuld, de volmacht geacht zal worden gegeven te zijn aan Benedicte Leroy, Corporate Legal Counsel van de Vennootschap, die een werknemer is van een dochteronderneming van de Vennootschap maar geen lid van haar raad van bestuur of haar directiecomité, met recht van substitutie.

in the event the name of the proxy holder is not completed, the proxy will be deemed to be given to Benedicte Leroy, Corporate Legal Counsel of the Company, who is an employee of an affiliate of the Company but not a member of its board of directors or of its management committee, with right of substitution.

Onderhavige volmacht geldt tevens als aanmelding in de zin van artikel 536 van het Wetboek van vennootschappen.

The present proxy shall also serve as notification within the meaning of Article 536 of the Belgian Company Code.

Goed voor volmacht:	Good for proxy:
..... (Datum / Date)	.....
..... (Naam / Name)	.....
..... (Handtekening / Signature)	.....

Het ondertekende volmachtformulier dient **uiterlijk op 18 mei 2018** toe te komen op de zetel van de Vennootschap. Het dient te worden overgemaakt per e-mail ([shm@ontexglobal.com](mailto:shm@ontexglobal.com)) of met de post (Ontex Group NV, t.a.v. Benedicte Leroy, Korte Keppestraat 21, 9320 Ereembodegem (Aalst), België).

The signed proxy form must be received **at the latest on 18 May 2018** at the registered office of the Company. It should be submitted by e-mail ([shm@ontexglobal.com](mailto:shm@ontexglobal.com)) or by post (Ontex Group NV, attn. Benedicte Leroy, Korte Keppestraat 21, 9320 Ereembodegem (Aalst), Belgium).

**Aandeelhouders die zich wensen te laten vertegenwoordigen moeten tevens aan de toelatingsvoorwaarden voldoen zoals beschreven in de oproeping tot de Gewone Algemene Vergadering.**

**Shareholders who wish to be represented by proxy must also comply with the admission conditions as described in the convening notice to the Annual General Shareholders' Meeting.**