



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 5 mei 2025**

De Gewone Algemene Vergadering (de "Vergadering") van Ontex Group NV (de "Vennootschap") werd gehouden op 5 mei 2025 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 Inge BOETS, als vaste vertegenwoordiger van Inge Boets BV, een onafhankelijk bestuurder en voorzitter van het Audit- en Risicocomité;
- mevrouw Els VERBRAECKEN, als vaste vertegenwoordiger van ACACIA I BV, die voorgesteld wordt om tot de Raad toe te treden;
- 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 vrijdag 4 april 2025:

- 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 vrijdag 4 april 2025, 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 2024, de geconsolideerde en niet-geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor financieel jaar 2024 en de verslagen van de Raad en de commissaris van de Vennootschap over zowel deze geconsolideerde als niet-geconsolideerde jaarrekening, het voorgestelde herziene remuneratiebeleid, en een document met vermelding van het totale aantal aandelen en stemrechten in de Vennootschap op vrijdag 4 april 2025.

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) vervulde en ondertekende



volmachtformulieren en formulieren voor het stemmen op afstand, (ii) voor houders van aandelen op naam, het aandeelhoudersregister van de Vennootschap, en (iii) voor houders van gedematerialiseerde aandelen, een attest uitgegeven door een erkende rekeninghouder of centrale effectenbewaarinstituut waaruit blijkt hoeveel gedematerialiseerde aandelen ingeschreven waren op de rekening van de aandeelhouder op de registratiedatum, zijnde maandag 21 april 2025 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 de 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 51.132.336 aandelen van de Vennootschap aanhouden, op een totaal van 82.347.218 uitgegeven en uitstaande aandelen. De Vennootschap houdt evenwel 2.349.986 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 79.997.232 aandelen uitgegeven door de Vennootschap. Aldus is 63,9% 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. Voorstelling van de jaarverslagen van de Raad over de wettelijke (niet-geconsolideerde) en de geconsolideerde jaarrekeningen en de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024.
2. Voorstelling van de verslagen van de commissaris over de wettelijke (niet-geconsolideerde) en geconsolideerde jaarrekeningen en de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024.



3. Mededeling van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024.
4. Goedkeuring van de wettelijke (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de wettelijke (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024, met inbegrip van de bestemming van het resultaat:

Overdracht van de winst van het boekjaar ten bedrage van €15.481.625 naar volgend boekjaar:

Overgedragen winst van vorig boekjaar:	€158.503.178
Te bestemmen resultaat van het boekjaar:	€15.481.625
Over te dragen winst:	€173.984.803
Gecumuleerde winst:	€171.760.627
Bestemming voor de reserves:	€1.450.095
Bestemming voor de wettelijke reserves:	€774.081

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 eindigde op 31 december 2024 voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024.

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 eindigde op 31 december 2024.

7. (Her-)benoeming van bestuurders.

Voorstellen tot besluit:

- (a) Goedkeuring van de herbenoeming van Michael Bredael als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2028 zal overwegen.
- (b) Goedkeuring van de herbenoeming van HVV GmbH, met Jesper Hojer als vaste vertegenwoordiger, als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2028 zal overwegen.



- (c) Goedkeuring van de herbenoeming van Rodney Olsen als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2028 zal overwegen.
- (d) Goedkeuring van de benoeming van ACACIA I BV, met Els Verbraecken als vaste vertegenwoordiger, als onafhankelijk bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2028 zal overwegen.
- (e) Goedkeuring van de benoeming van Julie Hamilton als onafhankelijk bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2028 zal overwegen.

8. 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 eindigde op 31 december 2024.

9. Goedkeuring van bepaalde wijzigingen aan het remuneratiebeleid.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van het gewijzigde remuneratiebeleid zoals beschikbaar gesteld op de website van de Vennootschap. Het gewijzigde remuneratiebeleid zal met terugwerkende kracht van toepassing zijn vanaf 1 januari 2025.

10. RSU-remuneratie van de leden van de Raad.

Voorstel tot besluit: goedkeuring van een uitzondering op artikel 7:91, eerste lid, van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voor deelnemers aan het restricted share unit ("RSU")-plan van de Vennootschap (het "RSU-plan") voor 2025 en alle toekomstige jaren met betrekking tot hun respectieve rechten onder het RSU-plan.

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

Voorstellen tot besluit:

- (a) Goedkeuring en, voor zover vereist, bekrachtiging, overeenkomstig en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van die bepalingen van de kredietovereenkomst die werd aangegaan door de Vennootschap en bepaalde van haar dochtervennootschappen op 27 november 2024 (de "Senior Kredietovereenkomst"), die, indien goedgekeurd door de algemene vergadering, 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 Senior Kredietovereenkomst, die onder meer bepaalt dat een kredietverstrekker onder de Senior Kredietovereenkomst zijn beschikbare verbintenis mag annuleren en kan vereisen dat de Vennootschap haar participaties in alle uitstaande toepassingen terugbetaalt na op de hoogte te zijn gebracht over een controlewijziging ("Change of Control"), die wordt gedefinieerd als de rechtstreekse of onrechtstreekse verwerving door een persoon of groep van in onderling overleg handelende personen, van de economische eigendom 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 algemene vergadering van de Vennootschap.

- (b) Goedkeuring en, voor zover vereist, bekrachtiging, overeenkomstig en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van die bepalingen van het restricted share unit ("RSU") plan van de Vennootschap (het "RSU-plan") voor 2025 en alle toekomstige jaren die, indien goedgekeurd door de algemene vergadering, 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, de clause met de titel "Controlewijziging" in het RSU-plan, die onder meer kan bepalen dat de RSU's die uitstaan onder het betrokken RSU-plan onmiddellijk voorafgaand aan een "Controlewijziging" worden verworven, 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 de bestuurders of op de oriëntatie van het beleid, zoals uiteengezet in artikel 1:14 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen".
- (c) Goedkeuring en, voor zover vereist, bekrachtiging, overeenkomstig en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van die bepalingen van het jaarlijkse langetermijnincentiveplan ("LTI-plan") van de Vennootschap voor 2025 en alle toekomstige jaren die, indien goedgekeurd door de algemene vergadering, 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, de clause met de titel "Controlewijziging" in het LTI-plan, die onder meer kan bepalen dat de prestatieaandelenunits of andere financiële instrumenten die uitstaan onder het betrokken LTI-plan onmiddellijk voorafgaand aan een



"Controlewijziging" worden verworven, 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 de 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. Ook dankte de Voorzitter mevrouw Manon Janssen en mevrouw Isabel Hochgesand voor hun toewijding aan de Raad en de Vennootschap tijdens hun mandaat als bestuurder. De Voorzitter introduceerde verder mevrouw Els Verbraecken en mevrouw Julie Hamilton als voorgestelde nieuwe leden van de Raad.

E. VRAAG- EN ANTWOORDSESSIE

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. **Voorstelling van de jaarverslagen van de Raad over de wettelijke (niet-geconsolideerde) en de geconsolideerde jaarrekeningen en de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024.**

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. **Voorstelling van de verslagen van de commissaris over de wettelijke (niet-geconsolideerde) en geconsolideerde jaarrekeningen en de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024.**

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 eindigde op 31 december 2024.**

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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "D. g. b.", located at the bottom right of the page.



4. Goedkeuring van de wettelijke (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

De Vergadering besloot tot goedkeuring van de wettelijke (niet-geconsolideerde) jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024, met inbegrip van de volgende bestemming van het resultaat:

Overdracht van de winst van het boekjaar ten bedrage van €15.481.625 naar volgend boekjaar:

<i>Overgedragen winst van vorig boekjaar:</i>	€158.503.178
<i>Te bestemmen resultaat van het boekjaar:</i>	€15.481.625
<i>Over te dragen winst:</i>	€173.984.803
<i>Gecumuleerde winst:</i>	€171.760.627
<i>Bestemming voor de reserves:</i>	€1.450.095
<i>Bestemming voor de wettelijke reserves:</i>	€774.081

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	51.022.902	100,0%
Stemmen TEGEN	0	0,0%
ONTHOUDINGEN	109.434	

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 eindigde op 31 december 2024, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar dat eindigde op 31 december 2024, zijnde:

- ViaBylity BV, met de heer Hans Van Bylen als vaste vertegenwoordiger;
- Inge Boets BV, met mevrouw Inge Boets als vaste vertegenwoordiger;
- de heer Ebrahim Attarzadeh;
- de heer Michael Bredael;
- 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 Rodney Olsen.



Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	48.188.219	94,4%
Stemmen TEGEN	2.833.392	5,6%
ONTHOUDINGEN	110.725	

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 eindigde op 31 december 2024.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	48.190.538	94,5%
Stemmen TEGEN	2.831.073	5,5%
ONTHOUDINGEN	110.725	

7. (Her-)benoeming van bestuurders.

- (a) De Vergadering besloot tot goedkeuring van de herbenoeming van Michael Bredael als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2028 zal overwegen.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	47.134.521	92,2%
Stemmen TEGEN	3.997.780	7,8%
ONTHOUDINGEN	35	



- (b) De Vergadering besloot tot goedkeuring van de herbenoeming van HVV GmbH, met Jesper Hojer als vaste vertegenwoordiger, als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2028 zal overwegen.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	45.805.979	89,6%
Stemmen TEGEN	5.326.122	10,4%
ONTHOUDINGEN	235	

- (c) De Vergadering besloot tot goedkeuring van de herbenoeming van Rodney Olsen als niet-uitvoerend bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2028 zal overwegen.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	44.569.075	87,2%
Stemmen TEGEN	6.563.026	12,8%
ONTHOUDINGEN	235	

- (d) De Vergadering besloot tot goedkeuring van de benoeming van ACACIA I BV, met Els Verbraecken als vaste vertegenwoordiger, als onafhankelijk bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2028 zal overwegen.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	50.849.204	99,4%
Stemmen TEGEN	282.897	0,6%
ONTHOUDINGEN	235	



- (e) De Vergadering besloot tot goedkeuring van de benoeming van Julie Hamilton als onafhankelijk bestuurder, voor een periode die zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap die de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2028 zal overwegen.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	51.125.721	100,0%
Stemmen TEGEN	6.580	0,0%
ONTHOUDINGEN	35	

8. 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 eindigde op 31 december 2024.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	50.423.444	98,6%
Stemmen TEGEN	708.492	1,4%
ONTHOUDINGEN	400	

9. Goedkeuring van bepaalde wijzigingen aan het remuneratiebeleid.

De Vergadering besloot tot goedkeuring van het gewijzigde remuneratiebeleid zoals beschikbaar gesteld op de website van de Vennootschap. Het gewijzigde remuneratiebeleid zal met terugwerkende kracht van toepassing zijn vanaf 1 januari 2025.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	39.306.906	76,9%
Stemmen TEGEN	11.825.230	23,1%
ONTHOUDINGEN	200	

In reactie op het stemresultaat over het herziene remuneratiebeleid, zei de Voorzitter dat het hanteren van gepaste remuneratieprincipes één van de kernelementen van deugdelijk bestuur is. De Voorzitter zei dat de Raad van mening is dat de goedgekeurde wijzigingen aan het remuneratiebeleid in het



belang van de Vennootschap zijn. Echter, de Raad noteert ook dat niet alle aandeelhouders deze visie delen. De Vennootschap zal verder in dialoog gaan met deze aandeelhouders, zodat de Raad met hun bemerkingen rekening kan houden bij de toepassing van het beleid en bij de volgende herziening ervan.

10. RSU-remuneratie van de leden van de Raad.

De Vergadering besloot tot goedkeuring van een uitzondering op artikel 7:91, eerste lid, van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voor deelnemers aan het restricted share unit ("RSU")-plan van de Vennootschap (het "**RSU-plan**") voor 2025 en alle toekomstige jaren met betrekking tot hun respectieve rechten onder het RSU-plan.

Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	51.109.514	100,0%
Stemmen TEGEN	21.975	0,0%
ONTHOUDINGEN	847	

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

- (a) De Vergadering besloot tot goedkeuring en, voor zover vereist, bekrachtiging, overeenkomstig en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van die bepalingen van de kredietovereenkomst die werd aangegaan door de Vennootschap en bepaalde van haar dochtervennootschappen op 27 november 2024 (de "**Senior Kredietovereenkomst**"), die, indien goedgekeurd door de algemene vergadering, 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 Senior Kredietovereenkomst, die onder meer bepaalt dat een kredietverstrekker onder de Senior Kredietovereenkomst zijn beschikbare verbintenis mag annuleren en kan vereisen dat de Vennootschap haar participaties in alle uitstaande aanwendingen terugbetaalt na op de hoogte te zijn gebracht over een controlewijziging ("Change of Control"), die wordt gedefinieerd als de rechtstreekse of onrechtstreekse verwerving door een persoon of groep van in onderling overleg handelende personen, van de economische eigendom 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 algemene vergadering van de Vennootschap.



Dit besluit werd door de Vergadering goedgekeurd als volgt:

Aantal aandelen waarvoor geldig stemmen zijn uitgebracht	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	51.131.901	100,0%
Stemmen TEGEN	0	0,0%
ONTHOUDINGEN	435	

- (b) De Vergadering besloot tot goedkeuring en, voor zover vereist, bekrachtiging, overeenkomstig en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van die bepalingen van het restricted share unit ("**RSU**") plan van de Vennootschap (het "**RSU-plan**") voor 2025 en alle toekomstige jaren die, indien goedgekeurd door de algemene vergadering, 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, de clause met de titel "Controlewijziging" in het RSU-plan, die onder meer kan bepalen dat de RSU's die uitstaan onder het betrokken RSU-plan onmiddellijk voorafgaand aan een "Controlewijziging" worden verworven, 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 de 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	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	51.131.404	100,0%
Stemmen TEGEN	50	0,0%
ONTHOUDINGEN	882	

- (c) De Vergadering besloot tot goedkeuring en, voor zover vereist, bekrachtiging, overeenkomstig en voor zover vallend binnen het toepassingsgebied van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van die bepalingen van het jaarlijkse langetermijnincentiveplan ("**LTI-plan**") van de Vennootschap voor 2025 en alle toekomstige jaren die, indien goedgekeurd door de algemene vergadering, 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, de clausule met de titel "Controlewijziging" in het LTI-plan, die onder meer kan bepalen dat de prestatieaandelenunits of andere financiële instrumenten die uitstaan onder het betrokken LTI-plan onmiddellijk voorafgaand aan een "Controlewijziging" worden verworven, 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 de 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	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	51.131.851	100,0%
Stemmen TEGEN	50	0,0%
ONTHOUDINGEN	435	

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	51.132.336	
Percentage dat bovenstaand aantal aandelen in het kapitaal vertegenwoordigt	63,9%	
Stemmen VOOR	51.132.301	100,0%
Stemmen TEGEN	0	0,0%
ONTHOUDINGEN	35	



SLOT

Aangezien alle agendapunten waren afgehandeld, verklaarde de Voorzitter de Vergadering gesloten om 15:45 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), maandag 5 mei 2025,



Hans Van Bylen
Voorzitter



Jonas Deroo
Secretaris



Jan-Willem Geeroms
Stemopnemer



Bijlage Vragen en antwoorden

1. **Vraag 1** – De Vennootschap gaf onlangs een nieuwe obligatie uit. Hoe moeten wij de rentevoet van 5,25% p.a. op deze nieuwe obligatie inschatten? Ligt deze in lijn met de kredietwaardigheid van de Vennootschap?

Antwoord door de heer Geert Peeters: De nieuwe vastrentende obligatie-uitgifte van de Vennootschap heeft een looptijd van vijf jaar. De basisrente in de markt op heden voor een kredietinstrument van zo'n looptijd bedraagt 2,4-2,5%, ten opzichte van een negatieve (-0,5%) basisrente in 2021. Daarop betaalt elk bedrijf een interestmarge die afhangt van haar kredietwaardigheid. Voor de Vennootschap is deze marge verbeterd ten opzichte van 2021, van ongeveer 4% naar ongeveer 2,8%. Dit ziet de Vennootschap ook weerspiegeld in haar verbeterde kredietrating van B1/B+ bij Moody's en Standard & Poors. Als men de rentelast op de nieuwe obligaties van de Vennootschap vergelijkt met de rentelast voor soortgelijke instrumenten bij bedrijven met een vergelijkbare kredietwaardigheid, is het management van de Vennootschap ervan overtuigd dat de obligaties een aantrekkelijke rente bieden die zelfs beter is dan initieel werd verwacht (5,5-6%).

2. **Vraag 2** – Kan u verdere toelichting geven bij de financiële resultaten van de Vennootschap over het eerste kwartaal van 2025? We begrepen uit de analistencall dat het management van de Vennootschap verbetering ziet tijdens de tweede jaarhelft. Hoe kan het management van de Vennootschap dit met vertrouwen inschatten gezien de huidige macro-economische context, die ook een fluctuerende USD/EUR wisselkoers met zich meebrengt?

Antwoord door de heren Geert Peeters en Gustavo Calvo Paz: Op vandaag is de geopolitieke situatie inderdaad onstabiel, wat een impact heeft op de algemene vraag in de markt. Echter, de structurele transformatie van de laatste twee jaar heeft ervoor gezorgd dat de Vennootschap weerbaarder is. Netto winnen we zowel in Europa als in de Verenigde Staten meer contracten dan we er verliezen, en tijdens de tweede jaarhelft zullen – onder andere in de Verenigde Staten – bepaalde belangrijke nieuwe contracten met grote klanten van start gaan, en hiervan wordt verwacht dat zij significante bijkomende omzet zullen genereren. Daarnaast is de Vennootschap inderdaad blootgesteld aan de evolutie van de USD/EUR wisselkoers. Echter, de huidige beperkte devaluatie van de USD is netto gunstig voor de Vennootschap omdat haar aankopen van ruwe materialen in USD momenteel iets hoger zijn dan haar verkopen van afgewerkte producten in USD.

3. **Vraag 3** – Zal de vrije kasstroom van de Vennootschap in financieel jaar 2025 hoger zijn dan in financieel jaar 2024, ook gezien de herstructureringskosten van de sluiting van Eeklo en transformatie van Buggenhout wegvallen?

Antwoord door de heer Geert Peeters: Eerst is het belangrijk op te merken dat in 2025 nog een significant deel van de herstructureringskosten van de sluiting van Eeklo en transformatie van Buggenhout zal betaald worden, waarvoor een deel van de kasstroom van dit jaar nog zal worden aangewend. Ook zal het niveau van kapitaalinvesteringen in 2025 nog een laatste jaar op een hoger niveau blijven dan over de komende jaren verwacht wordt. Maar we verwachten inderdaad dat de kasstroomgeneratie van de Vennootschap zich verder positief zal ontwikkelen. Met deze kasstroom streven we er eerst naar om onze hefboomratio stabiel en gezond te houden, en de uitvoering van onze transformatie verder te kunnen financieren. Eens dit het geval is, kan de raad van bestuur van de Vennootschap inderdaad opnieuw eventuele mogelijkheden voor verdere aandeleninkopen en/of dividenden overwegen.

4. **Vraag 4** – Kan u reageren op het artikel dat afgelopen weekend in *De Tijd* werd gepubliceerd over de schadevordering van meerdere miljoenen euro die Drylock tegen Ontex dreigt in te stellen.



Antwoord door de heer Gustavo Calvo Paz: Wij hebben kennis genomen van het artikel dat afgelopen weekend in *De Tijd* werd gepubliceerd. In de regel geven wij geen commentaar op geruchten in de pers. Dat gezegd zijnde, zijn wij als internationaal bedrijf met wereldwijde activiteiten van tijd tot tijd betrokken bij commerciële en juridische geschillen met andere marktdeelnemers, waaronder concurrenten en ook op het gebied van intellectuele eigendom. Wat betreft de aangelegenheid waarnaar in het artikel wordt verwezen, is het onze plicht tegenover onze stakeholders om onze intellectuele eigendomsrechten te beschermen. Wij hebben volledig gehandeld in overeenstemming met het vonnis en de bijbehorende toelatingen van de Duitse rechtbanken. Momenteel wachten wij op de schriftelijke beslissing van de Kamer van Beroep van het Europees Octrooibureau. Zodra wij deze ontvangen hebben, zullen wij de beslissing zorgvuldig analyseren en passende vervolgstappen overwegen om onze belangen en intellectuele eigendom te beschermen, waaronder de mogelijkheid van een verdere beroepsprocedure. In het artikel wordt ook verwezen naar een mogelijke schadevordering tegen Ontex. Hoewel wij hierop niet in detail willen ingaan, kunnen wij wel zeggen dat onze positie is dat er geen enkele grond is voor een dergelijke vordering en dat wij, mocht een dergelijke vordering toch worden ingesteld, onze positie krachtig zullen verdedigen.

*