



**BELANGRIJK:** Om geldig te zijn, moet deze volmacht, volledig ingevuld, gedateerd en ondertekend, ONTEX GROUP NV ten laatste op 20 mei 2015 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 20 mei 2015 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 21/31, 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 21/31, 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, 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**)

(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**)

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 **dinsdag 26 mei 2015** om 14 uur 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 (lasthebber) wordt aangesteld: (i) de vennootschap (Ontex Group NV) 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;
- volmachtformulieren worden teruggestuurd naar Ontex Group NV zonder aanduiding van een volmachtdrager (lasthebber), in welk geval Ontex Group NV een van haar werknemers of een lid van de raad van bestuur zal aanstellen als lasthebber.

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

- de volmachtdrager (lasthebber) 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, 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;
- de volmachtdrager (lasthebber) mag slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt (artikel 547bis, §4, 2° van het Wetboek van vennootschappen). Ontex Group NV nodigt de aandeelhouder derhalve uit om voor elk punt van de agenda een specifieke steminstructie uit te brengen door voor elk punt van de agenda een vakje aan te kruisen. Indien de aandeelhouder voor een bepaald in dit formulier opgenomen agendapunt geen specifieke steminstructie heeft gegeven, zal de aandeelhouder worden geacht om aan de lasthebber een specifieke steminstructie te hebben gegeven om voor de goedkeuring van dit punt te stemmen.

to whom he/she gives power of attorney to attend and exercise voting rights at the **Annual Shareholders' Shareholders' Meeting** of the Company to be held on **Tuesday 26 May 2015** 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.

Attention: a potential conflict of interests arises if:

- one of the following persons is appointed as proxy holder: (i) the company (Ontex Group NV) 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;
- proxy forms are returned to Ontex Group NV without indicating a proxy holder, in which case Ontex Group NV will appoint, as proxy holder, one of its employees or a member of the board of directors.

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, 1° of the Belgian Companies Code). In this respect a director would tend, absent any explicit voting instructions from the shareholder, to systematically vote in favour 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;
- the proxy holder may only cast a vote on behalf of the shareholder if he/she/it has specific voting instructions for each item on the agenda (article 547bis, §4, 2° of the Companies Code). Ontex Group NV therefore invites the shareholder to express a specific voting instruction for each item on the agenda by ticking one box for each item on the agenda. If the shareholder fails to give a specific voting instruction for an item on the agenda contained in this proxy form, the shareholder will be deemed to have granted to the proxy holder the specific instruction to vote in favor of the approval of such item.



Indien de Volmachtgever geen steminstructies heeft gegeven, dan zal de Volmachtdrager voor de op de agenda vermelde voorstellen stemmen. (Gelieve op te merken dat dit, op basis van de wet, niet mogelijk is indien u een lid van de Raad van Bestuur of van het Directiecomité, of enige andere werknemer of persoon die banden heeft met Ontex Group NV, aanduidt. Deze persoon zal enkel kunnen stemmen wanneer hem per agenda specifieke instructies worden gegeven).

In the absence of voting instructions, the Proxyholder will vote in favour of the resolutions shown on the agenda. (Please note that is not possible, on the basis of the law, if you appoint a member of the Board or Executive Committee or any other employee or person related to Ontex Group NV. This person shall only be able to vote when given specific instructions per agenda item.

#### Agenda

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

1. Presentation of the non-consolidated and consolidated annual board reports for the financial year ended 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.

2. Presentation of the statutory auditor's reports on the non-consolidated and consolidated annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2014.

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

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

4. Approval of the statutory (non-consolidated) annual accounts of the Company for the financial year ended 31 December 2014, 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 2014, 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 2014, including the following allocation of results:

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

Profit (Loss) carried forward from last year:	€ 0
Loss to be appropriated:	(€ 49,653,356)
Loss to be carried forward:	(€ 49,653,356)
Dividend (payment date 1 June 2015):	€ 12.900.000

#### 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 2014, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar geëindigd op 31 december 2014.

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 2014 for the performance of their duties during the financial year ended 31 December 2014.

#### 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 2014.

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 2014.



Agendapunt 6 - Steminstructie:

Agenda item 6 - Voting instruction:

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

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

7. Confirmation of the appointment of directors made by the board of directors.

Proposed resolution: confirmation of the appointment as a director made by the board of directors, subject to the approval of the subsequent shareholders' meeting of the Company, on 9 September 2014, 29 September 2014, 11 December 2014 and 10 April 2015, in accordance with Article 19 of the articles of association of the Company and Article 519 of the Companies Code, of each of the following persons:

(a) Mr. Alexandre Mignotte, who was appointed as director for the purposes of replacing Mr. Dominique Le Gal who resigned as a director with effect as of 28 August 2014, for a period which will end immediately after the ordinary shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2017;

(b) Kite Consulting ltd, having as permanent representative Mr. Richard Butland, who was appointed as director for the purposes of replacing Mr. Richard Butland who resigned as a director with effect as of 30 September 2014, for a period which will end immediately after the ordinary shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2017;

(c) Tegacon AS, having as permanent representative Mr. Gunnar Johansson, who was appointed as independent director for the purposes of replacing Mr. Gunnar Johansson who resigned as independent director with effect as of 30 September 2014, for a period which will end immediately after the ordinary shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2017. Tegacon AS and Mr. Gunnar Johansson comply with the functional, family and financial criteria of independence as provided by Article 526ter of the Companies Code. Moreover, Tegacon AS and Mr. Gunnar Johansson expressly stated and the board of directors is of the opinion that it does not have any relationship with any company that could compromise their independence;

(d) Stockbridge Mgt Limited, having as permanent representative Mr. Simon Henderson, who was appointed as director for the purposes of replacing Mr. Simon Henderson who resigned as director with effect as of 30 September 2014, for a period which will end immediately after the ordinary shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2017; and

(e) Revalue BVBA, having as permanent representative Mr. Luc Missorten, who was appointed as independent director for the purposes of replacing Mr. Luc Missorten who resigned as independent director with effect as of 10 April 2015, for a period which will end immediately after the ordinary shareholders' meeting that will consider the approval of the annual accounts for the financial year ended 31 December 2017. Revalue BVBA and Mr. Luc Missorten comply with the functional, family and financial criteria of independence as provided by Article 526ter of the Companies Code. Moreover, Revalue BVBA and Mr. Luc Missorten expressly stated and the board of directors is of the opinion that it does not have any relationship with any



van bestuur van mening dat Revalue BVBA en de heer Luc Missortten geen enkele relatie hebben met een bedrijf dat hun onafhankelijkheid in het gedrang zou kunnen brengen.

company that could compromise their independence.

**Agendapunt 7 - Steminstructie:**

- |                          |                                       |
|--------------------------|---------------------------------------|
| (a) Alexandre Mignotte:  | <input type="radio"/> Voor / In favor |
| (b) Kite Consulting ltd: | <input type="radio"/> Voor / In favor |
| (c) Tegacon AS:          | <input type="radio"/> Voor / In favor |
| (d) Stockbridge Mgt Ltd: | <input type="radio"/> Voor / In favor |
| (e) Revalue BVBA:        | <input type="radio"/> Voor / In favor |

**Agenda item 7 - Voting instruction:**

- |                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| <input type="radio"/> Tegen / Against | <input type="radio"/> Onthouding / Abstention |
| <input type="radio"/> Tegen / Against | <input type="radio"/> Onthouding / Abstention |
| <input type="radio"/> Tegen / Against | <input type="radio"/> Onthouding / Abstention |
| <input type="radio"/> Tegen / Against | <input type="radio"/> Onthouding / Abstention |
| <input type="radio"/> Tegen / Against | <input type="radio"/> Onthouding / Abstention |

**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.

**8. Approval of the remuneration report.**

Proposed resolution: approval of the remuneration report included in the corporate governance statement of the annual board report for the financial year ended 31 December 2014.

**Agendapunt 8 - Steminstructie:**

Voor / In favor

Tegen / Against

Onthouding / Abstention

**Agenda item 8 - Voting instruction:**

**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.

**9. Application of Article 554 of the Companies Code.**

Proposed resolution: in accordance with Article 554 of the Companies Code and upon recommendation of the Company's remuneration and nomination committee, approval of the provision (i) in an agreement between the Company and Mr Charles Bouaziz and (ii) in an agreement between the Company and Artipa BVBA, represented by Mr Thierry Navarre, each of whom is an executive member of the board of directors and a member of the executive committee, by which each of them is entitled, in certain circumstances, to severance pay higher than 18 months of remuneration.

**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: 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

**10. Application of Article 556 of the 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 (i) the EUR 480,000,000 Five-Year Multicurrency Facilities Agreement (the "Multicurrency Facilities Agreement") dated 10 November 2014 entered into by the Company as Original Borrower and Original Guarantor and, among others, the Original Lenders as set out therein and Wilmington Trust (London) Limited as Security Agent, including, but not limited to the following provisions: Clause 11.2 (Change of control and delisting), Clause 25.5 (Disposals) and Clause 25.6 (Merger), which clauses, among other things,



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.

provide that, in case of any person or group of persons acting in concert (other than the Initial Investors and Management defined therein) 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 in a general meeting of the Company, this may lead to a mandatory prepayment and cancellation under the Multicurrency Facilities Agreement; and (ii) the Offering Memorandum Relating to the EUR 250,000,000 4.75% Senior Secured Notes due 2021 (the "Offering Memorandum" and the "Notes"), including, but not limited to the following provisions: Clause 2.16 (Deposits of Money), Clause 4.09 (Limitation on sale of certain assets), Clause 4.13 (Purchase of Notes upon Change of Control) and Clause 5.01 (Consolidation, merger and sale of assets), which clauses, among other things, grant the holders of the Notes the right to require the repurchase of all or any part of the Notes at a purchase price in cash in an amount equal to 101% of the principal amount thereof, plus accrued and unpaid interest, in the event of a change of control of the Company as defined in the Offering Memorandum.

**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 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.

**11. Delegation of powers.**

Proposed resolution: approval of the following resolution:  
The shareholders' meeting grants a special power of attorney to each director of the Company, as well as to Mrs. Benedicte Leroy and Mr. Jonas Deroo, each acting individually and with the power of substitution, to do all that is required or necessary to implement all of the above resolutions, including but not limited to, any filing with the clerk's office of the Commercial Court of Ghent, division Dendermonde of the resolutions under agenda item 10 in accordance with Article 556 of the Companies Code.

**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 agendapunten toe te voegen en om voorstellen tot besluiten te dienen voor het volmachtformulier.**

Overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen 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 van Aandeelhouders 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 2015 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 punten 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 van Aandeelhouders (d.i ten laatste op 11 mei 2015) dan blijft deze geldig voor wat betreft de punten 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 punten die oorspronkelijk op de agenda stonden, dan mag de Volmachtdrager afwijken van de eventuele instructies van de Lastgever indien de uitvoering van de instructies de belangen van de Lastgever zou kunnen schaden. In dat geval moet de Volmachtdrager de Lastgever hiervan in kennis stellen.
- (c) Indien de Vennootschap een herziene agenda heeft gepubliceerd met daarin één of meerdere nieuwe te behandelen punten, dan moet in de volmacht worden vermeld of de Volmachtdrager al dan niet gemachtigd is om te stemmen over deze nieuwe punten dan wel of hij/zij zich dient te onthouden.

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

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

De toelating aan de Volmachtdrager om te stemmen over de nieuwe punten en de bijhorende voorstellen tot besluit die op de agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering zouden kunnen worden geplaatst, zoals hij/zij gepast acht, met inachtneming van de belangen van de Volmachtgever.

Als de Volmachtgever geen enkel vakje heeft aangekruist of als hij beide vakjes heeft aangekruist, dan moet de Lastgever zich onthouden om te stemmen over de nieuwe punten en de bijhorende voorstellen tot besluit die op de agenda van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders zouden kunnen worden geplaatst.

**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 one or more shareholders holding alone or together 3% of the share capital of the Company can exercise their right in accordance with Article 533ter of the Belgian Companies Code to add to the agenda of the Ordinary 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 2015 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 Ordinary Shareholders meeting (i.e 11 May 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 Proxyholder may deviate from any instructions given by the grantor of the proxy if execution of such instructions might compromise the Grantor of the Proxy's interests. In that case, the Proxyholder must inform the principal 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 is authorized to vote on these new items or whether he/she should abstain.

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

gives instructions to the Proxyholder to abstain on new items and the attendant proposed resolutions that might be placed on the Ordinary Shareholders' Meeting;

authorizes the Proxyholder to vote on the new items and the attendant proposed resolutions that might be placed on the Ordinary Shareholders' Meeting, as he/she considers appropriate, taking into account the Grantor of the Proxy's interest.

If the Grantor of the Proxy has not marked either of these boxes or if the Grantor of the Proxy has marked both boxes, the Proxyholder must abstain from voting on the new agenda items and the attendant proposed resolutions that might be placed on the agenda of the Ordinary Shareholders' Meeting.



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

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 Ontex Group NV, die een werknemer is van een dochteronderneming van Ontex Group NV maar geen lid van haar Raad van Bestuur of haar Directiecomité, met recht van substitutie.

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

**The undersigned expressly agrees that:**

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 Ontex Group NV, who is an employee of an affiliate of Ontex Group NV but not a member of its Board of Directors or of its Executive Committee, with right of substitution.

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

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

Het ondertekende volmachtformulier dient **uiterlijk op 20 mei 2015** toe te komen op de zetel van Ontex Group NV. 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 21/31, 9320 Erembodegem (Aalst), België).

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

The signed proxy form must be received **at the latest on 20 May 2015** at the registered office of Ontex Group NV. 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 21/31, 9320 Erembodegem (Aalst), Belgium).

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