



RECTICEL

Naamloze vennootschap
Maatschappelijke zetel :
Olympiadenlaan 2
1140 Brussel (Evere)
R.P.R. Brussel nr. 0405.666.668

De Raad van Bestuur nodigt de aandeelhouders uit

OP DINSDAG 11 MEI 2010

OM 10 UUR

op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te Evere, Olympiadenlaan 2
om deel te nemen aan de **GEWONE ALGEMENE VERGADERING** van de Vennootschap.

Agenda van de Gewone Algemene Vergadering

1. Kennisname van het vennootschappelijk en het geconsolideerd jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
2. Kennisname van het vennootschappelijk en geconsolideerd controleverslag van de Commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
3. Voorstel dat het voorwerp van het eerste besluit uitmaakt :

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2009.

Besluit n^o.1: Goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening per 31 december 2009.

Besluit n^o.2: Goedkeuring van de verrichte aanwending van het resultaat, te weten :

Winst van het boekjaar :	+ € 5,443,924.48
Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	+ € 29,171,723.51
Te bestemmen resultaat :	= € 34,615,647.99
Brutodividend voor de aandelen (*):	- € 7,232,864.00
Statutaire tantièmes :	- € 108,709.12
Over te dragen winst :	= € 27,274,074.87

(*) Brutodividend per aandeel van € 0.25, te verminderen met de roerende voorheffing, resulterend in een nettodividend van € 0.1875 per gewoon aandeel en € 0.2125 per VVPR aandeel.

4. Voorstel dat het voorwerp van het tweede besluit uitmaakt :

Kwijting te verlenen aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

5. Voorstel dat het voorwerp van het derde besluit uitmaakt :

Kwijting te verlenen aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

6. Voorstellen die het voorwerp van het vierde besluit uitmaken :

Besluit n°4.1: Overeenkomstig artikel 18 van de statuten, bekrachtiging van de resolutie van de Raad van Bestuur d.d. 28 december 2009 en definitieve vervanging als bestuurder van de heer Jean-Jacques SIOEN, onverwacht overleden op 20 november 2009, door de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "OLIVIER CHAPELLE", vertegenwoordigd door de heer Olivier CHAPELLE, vaste vertegenwoordiger, met ingang van 1 december 2009 voor een periode die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van het jaar 2012.

Besluit n°4.2: Hernieuwing van het mandaat van bestuurder van de naamloze vennootschap "POL BAMELIS", vertegenwoordigd door de heer Pol BAMELIS, voor een nieuwe periode van één jaar die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van het jaar 2011.

Besluit n°4.3: Hernieuwing van het mandaat van bestuurder van de heer Tonny VAN DOORSLAER voor een nieuwe periode van drie jaar die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van het jaar 2013.

Besluit n°4.4: Hernieuwing van het mandaat van bestuurder van de heer Klaus WENDEL voor een nieuwe periode van drie jaar die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van het jaar 2013.

Besluit n°4.5: Benoeming van mevrouw Jacqueline ZOETE tot bestuurder voor een periode van twee jaar die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van het jaar 2012.

7. Voorstellen die het voorwerp van het vijfde besluit uitmaken :

Besluit n°5.1: Benoeming van de naamloze vennootschap "POL BAMELIS", vertegenwoordigd door de heer Pol BAMELIS, tot onafhankelijke bestuurder van de Vennootschap, in de zin van artikel 524 §2 en 526bis §2 van het Wetboek van Vennootschappen. Hij voldoet aan alle criteria zoals vermeld in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen evenals aan de onafhankelijkheidsvereisten van de Corporate Governance Code 2009.

Besluit n°5.2: Benoeming van de heer Klaus WENDEL tot onafhankelijke bestuurder van de Vennootschap, in de zin van artikel 524 §2 en 526bis §2 van het Wetboek van Vennootschappen. Hij voldoet aan alle criteria zoals vermeld in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen evenals aan de onafhankelijkheidsvereisten van de Corporate Governance Code 2009.

8. Voorstellen die het voorwerp van het zesde besluit uitmaken :

Herbenoeming van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "DELOITTE Bedrijfsrevisoren", vertegenwoordigd door de Heer Kurt DEHOORNE, Bedrijfsrevisor, tot Commissaris van de Vennootschap voor een nieuw mandaat van drie jaar, dat zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van het jaar 2013, en vaststelling van de bezoldiging van de Commissaris op voorstel van de Raad van Bestuur.

9. Voorstel dat het voorwerp van het zevende besluit uitmaakt :

Besluit n7.1: Bepaling van de zitpenningen van de Bestuurders op € 1,650 per vergadering en die van de Voorzitter van de Raad van Bestuur op € 3,300 per vergadering.

Besluit n7.2: Bepaling van de zitpenningen van de leden van het Auditcomité op € 2,500 per vergadering en die van de Voorzitter van het Auditcomité op € 3,750 per vergadering.

Besluit n7.3: Bepaling van de bezoldiging van de leden van het Comité voor Bezoldigingen en Benoemingen op € 2,500 per jaar en die van de Voorzitter van het Comité voor Bezoldigingen en Benoemingen op € 3,750 per jaar.

10. Voorstel dat het voorwerp van het achtste besluit uitmaakt :

Nieuwe editie van het Recticel Group Stock Option Plan.

De Raad van Bestuur heeft de intentie om op het einde van het jaar in het kader van het toegestane kapitaal een nieuwe editie uit te geven van het Recticel Group Stock Option Plan. Zij vraagt hiervoor de toelating van de Algemene Vergadering, niet omdat dit wettelijk vereist zou zijn, doch in overeenstemming met de Code Corporate Governance 2009.

De Vergadering verleent haar goedkeuring aan de Raad van Bestuur om desgevallend, op het einde van het jaar een nieuwe editie uit te geven van het Recticel Group Stock Option Plan ten behoeve van de leidende kaderleden van de Recticel Groep. Indien de Raad van Bestuur daartoe beslist, zal deze nieuwe editie de uitgifte van maximaal 600.000 aandelenopties omvatten, met een uitoefenperiode van minimum zes jaar en een onbeschikbaarheidsperiode van minimum drie jaar, en die kosteloos toegekend zullen worden aan de begunstigden. De uitgifteprijs zal vastgelegd worden op basis van de gemiddelde koers van het Recticel aandeel gedurende de gebruikelijke periode voorafgaand aan het aanbod.

☆☆☆☆

Om deze vergadering te kunnen bijwonen of om er zich te laten vertegenwoordigen, moeten de aandeelhouders de richtlijnen van de artikelen 31 en 32 van de statuten volgen.

In overeenstemming met de statuten en met artikel 536 van het Wetboek van Vennootschappen wordt de registratiedatum vastgelegd op **maandag 3 mei 2010**.

De eigenaars van aandelen aan toonder moeten ten laatste op de voornoemde registratiedatum hun effecten neergelegd hebben op de zetel van de vennootschap, of op de zetel, in de filialen en de agentschappen van de volgende financiële instellingen :

- . Bank Degroof
- . Dexia Bank
- . BNP Paribas Fortis Bank
- . KBC Bank

De eigenaars van aandelen op naam moeten ten laatste op de voornoemde registratiedatum schriftelijk laten weten aan de Raad van Bestuur van de Vennootschap voor welk aantal aandelen ze deel wensen te nemen aan de vergadering.

Onverminderd de beschikkingen van de artikelen 548 en 549 van het Wetboek van Vennootschappen moeten de aandeelhouders, die zich wensen te laten vertegenwoordigen, gebruik maken van de volmachtformulieren hun ter beschikking gesteld op de voormelde plaatsen en hun volmachten **ten laatste op maandag 3 mei 2010** laten toekomen bij de Vennootschap.

DE RAAD VAN BESTUUR