

RECTICEL n.v.
Olympiadenlaan 2
1140 Brussel (Evere)
B.T.W. : BE 405.666.668
RPR Brussel : 0405.666.668

**NOTULEN VAN DE JAARVERGADERING VAN DE AANDEELHOUDERS
van de naamloze vennootschap RECTICEL
die plaatsvond op 12 mei 2009**

De aandeelhouders kwamen in jaarvergadering bijeen op de maatschappelijke zetel te Evere, Olympiadenlaan 2 op dinsdag 12 mei 2009 om 15 uur.

De Heer Luc VANSTEENKISTE, Gedelegeerd Bestuurder, zit de vergadering voor. Hij duidt in hoedanigheid van Secretaris de Heer Dirk VERBRUGGEN aan en stelt de vergadering voor als Stemopnemers ~~Mevrouw~~/de Heer *Romburg* en ~~Mevrouw~~/de Heer *Jans* te kiezen.

De andere aanwezige leden van de Raad van Bestuur vervolledigen het Bureau.

De Heer Voorzitter verklaart dat :

- de bijeenroepingen voor deze vergadering, die haar agenda bevatten, gepubliceerd werden in de volgende bladen :
 - . L'Echo van 10 april 2009.
 - . De Tijd van 10 april 2009.
 - . het Belgisch Staatsblad van 10 april 2009.
- de aandeelhouders op naam bijeengeroepen werden per brief van 17 april 2009.
- overeenkomstig het koninklijk besluit van 27 november 1973 houdende reglementering van de economische en financiële inlichtingen te verstrekken aan de ondernemingsraden, deze inlichtingen medegedeeld werden aan de 5 ondernemingsraden van de vennootschap en door hen werden onderzocht.

Volgende stukken worden neergelegd op het bureau voor nazicht door de Stemopnemers :

1. de bewijsnummers van voormelde bladen ;
2. een exemplaar van de convocatiebrief van 17 april 2009 die aan de aandeelhouders op naam werd gericht ;
3. de lijst van de aandeelhouders op naam ;
4. de lijsten van de neergelegde effecten aan toonder ;
5. de ontvangen volmachten ;
6. de aanwezigheidslijst.

Vervolgens geeft de heer Voorzitter de agenda van deze vergadering te kennen :

1. Kennisname van het vennootschappelijk en het geconsolideerd jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.



2. Kennisname van het vennootschappelijk en geconsolideerd controleverslag van de Commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.

3. Voorstel dat het voorwerp van het eerste besluit uitmaakt :

Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2008.
Goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening per 31 december 2008.
Goedkeuring van de verrichte aanwending van het resultaat, te weten :

Winst van het boekjaar :	+ 5.354.144,24 euros
Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	+ 28.809.848,99 euros
Te bestemmen resultaat :	= 34.163.993,23 euros
Brutodividend voor de aandelen (*):	- 4.918.347,52 euros
Statutaire tantièmes :	- 73.922,20 euros
Over te dragen winst :	= 29.171.723,51 euros

(*) Brutodividend per aandeel van 0,17 euro, te verminderen met de roerende voorheffing, resulterend in een nettodividend van 0,1275 Euro per gewoon aandeel en 0,1445 Euro 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 2008.

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 2008.

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

Aanvaarding van het ontslag als bestuurders van de heer Edouard Dupont, de heer Robert Westdijk en de BVBA EMSEE, vertegenwoordigd door de heer Marc Clockaerts, en dit met ingang van 31 december 2008.

Hernieuwing van het mandaat van bestuurders van de heer Etienne Davignon, de heer Guy Paquot, de heer Jean-Jacques Sioen, de heer Wilfried Vandepoel en de BVBA LOUIS VERBEKE, vertegenwoordigd door de heer Louis Verbeke, voor een periode van drie jaar, om te eindigen na afloop van de Gewone Algemene Vergadering van het jaar 2012.

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

Benoeming van de heer Wilfried Vandepoel en de BVBA LOUIS VERBEKE, vertegenwoordigd door de heer Louis Verbeke, tot onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap, in de zin van artikel 524 §2 en 526bis §2 van het Wetboek van Vennootschappen. Zij voldoen aan alle criteria zoals vermeld in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen. Zij voldoen tevens aan de onafhankelijkheidsvereisten van de Code Corporate Governance 2009. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Louis Verbeke, vertegenwoordigd door de Heer Louis Verbeke, zal onafhankelijk bestuurder blijven tot 5 november 2010, waarna hij niet-uitvoerend bestuurder wordt, aangezien hij op dat moment de wettelijke maximumtermijn van twaalf jaar bereikt. De Heer Wilfried Vandepoel zal onafhankelijk bestuurder blijven tot 18 mei 2011, waarna ook hij niet-uitvoerend bestuurder wordt, wegens het bereiken van zelfde maximumtermijn.

* * * *

De aanwezigheidslijst toont aan dat aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn die samen aandelen bezitten die recht geven op evenveel stemmen.

De verleende volmachten en de aanwezigheidslijst worden door de Leden van het Bureau ondertekend en worden bij deze notulen gevoegd.

Alle bij de wet en de statuten voorgeschreven formaliteiten zijn vervuld en worden juist bevonden, zodat de vergadering geldig samengesteld verklaard wordt.

De aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders hebben het jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris met betrekking tot het boekjaar 2008 ontvangen en bijgevolg beslist de vergadering deze documenten als gelezen te beschouwen.

Vervolgens wordt het woord gegeven aan de aandeelhouders die vragen wensen te stellen en deze vragen worden beantwoord.

De vergadering onderzoekt nadien de voorstellen betreffende de punten die voorkomen op de agenda.

De Heer Voorzitter brengt de onderwerpen die op de dagorde staan ter stemming en stelt vast dat de vergadering de volgende besluiten neemt :

EERSTE BESLUIT

De vergadering neemt kennis van de geconsolideerde jaarrekening en van de vennootschappelijke jaarrekening per 31 december 2008. Zij keurt de vennootschappelijke jaarrekening per 31 december 2008 goed, zoals vastgelegd door de Raad van Bestuur en gecontroleerd door de Commissaris evenals de daarin begrepen verwerking van het resultaat, te weten :

Winst van het boekjaar :	+ 5.354.144,24 euros
Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	+ 28.809.848,99 euros
Te bestemmen resultaat :	= 34.163.993,23 euros
Brutodividend voor de aandelen (*):	- 4.918.347,52 euros
Statutaire tantièmes :	- 73.922,20 euros
Over te dragen winst :	= 29.171.723,51 euros

(*) Brutodividend per aandeel van 0,17 euro, te verminderen met de roerende voorheffing, resulterend in een nettodividend van 0,1275 Euro per gewoon aandeel en 0,1445 Euro per VVPR aandeel.

Dit besluit wordt aangenomen..... *met eenparigheid van stemmen*

De aandeelhouders zullen hun coupons nr. 15 kunnen innen bij de volgende financiële instelling :

. KBC Bank

Aan de aandeelhouders op naam zal het dividend per overschrijving uitbetaald worden.

TWEEDE BESLUIT

De vergadering verleent decharge aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2008.

Dit besluit wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen .

DERDE BESLUIT

De vergadering verleent decharge aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar 2008.

Dit besluit wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen

VIERDE BESLUIT

De vergadering aanvaardt het ontslag als bestuurders van de heer Edouard Dupont, de heer Robert Westdijk en de BVBA EMSEE, vertegenwoordigd door de heer Marc Clockaerts, en dit met ingang van 31 december 2008.

De vergadering hernieuwt het mandaat van bestuurders van de heer Etienne Davignon, de heer Guy Paquot, de heer Jean-Jacques Sioen, de heer Wilfried Vandepoel en van de BVBA LOUIS VERBEKE, vertegenwoordigd door de heer Louis Verbeke, voor een periode van drie jaar, om te eindigen na afloop van de Gewone Algemene Vergadering van het jaar 2012.

Deze ontslagen worden aangenomen met eenparigheid van stemmen .

De hernieuwing van het mandaat van

1. de Heer Etienne Davignon wordt aangenomen met alle stemmen behoudens 34.678 tegen
2. de Heer Guy Paquot wordt aangenomen met alle stemmen behoudens 22.754 tegen
3. de Heer Jean-Jacques Sioen wordt aangenomen met alle stemmen behoudens 201.250 tegen
4. de Heer Wilfried Vandepoel wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen
5. de BVBA Louis Verbeke wordt aangenomen met eenparigheid van stemmen .

VIJFDE BESLUIT


De vergadering benoemt de heer Wilfried Vandepoel en de BVBA LOUIS VERBEKE, vertegenwoordigd door de heer Louis Verbeke, tot onafhankelijke bestuurders van de Vennootschap, in de zin van artikel 524 §2 en 526bis §2 van het Wetboek van Vennootschappen. Zij voldoen aan alle criteria zoals vermeld in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen. Zij voldoen tevens aan de onafhankelijkheidsvereisten van de Code Corporate Governance 2009. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Louis Verbeke, vertegenwoordigd door de Heer Louis Verbeke, zal onafhankelijk bestuurder blijven tot 5 november 2010, waarna hij niet-uitvoerend bestuurder wordt, aangezien hij op dat moment de wettelijke maximumtermijn van twaalf jaar bereikt. De Heer Wilfried Vandepoel zal onafhankelijk bestuurder blijven tot 18 mei 2011, waarna ook hij niet-uitvoerend bestuurder wordt, wegens het bereiken van zelfde maximumtermijn.


De benoeming tot onafhankelijk bestuurder van

1. de Heer Wilfried Vandepoel wordt aangenomen *met eenparigheid van stemmen*.
2. de BVBA Louis Verbeke wordt aangenomen *met eenparigheid van stemmen*.

Nadat alle punten op de agenda behandeld werden, geeft de Secretaris lezing van onderhavige notulen en nodigt de Heer Voorzitter, de Stemopnemers, en de Aandeelhouders die het wensen, uit dit document te ondertekenen.

De jaarvergadering wordt gesloten om **15.30** uur.

De Secretaris


De Voorzitter


De Stemopnemers
