

Nr 570.

Sociétés/DV

"RECTICEL", naamloze vennootschap te Evere (1140 Brussel),
Olympiadenlaan 2.

Ondernemingsnummer: B.T.W. BE 0405.666.668 (RPR Brussel).

Hernieuwing van het toegestaan kapitaal.

**Hernieuwing van de machtigingen verleend aan de Raad van
Bestuur voor verwerving en vervreemding van eigen aandelen.**

Wijziging van de statuten.

XXXXX

TEN JARE TWEEDUIZEND VIJFTIEN.

Op tweeëntwintig juli, om half drie.

In de zetel van de vennootschap te Evere (1140 Brussel),
Olympiadenlaan 2.

Voor ons, Olivier PALSTERMAN, geassocieerde notaris te Brussel,
vervangend zijn confrater David INDEKEU, notaris te Brussel, belet.

Werd de buitengewone algemene vergadering gehouden van de
aandeelhouders van de naamloze vennootschap "RECTICEL"
(Ondernemingsnummer : B.T.W. BE 0405.666.668 (RPR Brussel)), waarvan
de zetel gevestigd is te Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2, opgericht
onder de naam "POUDRERIE DE CASTEAU", volgens akte verleden voor Emile
DELANNEY, notaris te Mons, op negentien juni achttienhonderd zesenne-
gentig, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vier juli
achttienhonderd zesennegentig, onder nummer 2422, en waarvan de
statuten meermalen gewijzigd werden en het laatst, volgens proces-verbaal
opgemaakt op dertien mei tweeduizend vijftien door David INDEKEU, notaris
te Brussel, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch
Staatsblad van een juni tweeduizend vijftien, onder nummer 15076446.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING.

De vergadering is samengesteld uit de aandeelhouders wier naam,
voornamen, woonplaats of naam en zetel, evenals het aantal effecten dat
ieder van hen verklaart te bezitten, werden aangeduid in de hierbij



Eerste blad

gevoegde aanwezigheidslijst.

De verschijning voor ons, notaris, wordt derhalve vastgesteld zoals zij voorkomt in de bedoelde aanwezigheidslijst waarnaar de partijen verklaren te verwijzen; deze aanwezigheidslijst werd ondertekend door de Voorzitter, de secretaris en de stemopnemers, die haar voor echt hebben verklaard en daarna bekleed met een melding voor bijlage ondertekend door ons, notaris.

De in die aanwezigheidslijst vermelde volmachten en stemmingsformulieren blijven hieraan gehecht.

BUREAU.

Overeenkomstig artikel 33 der statuten, wordt de vergadering voorgezeten door de heer **CHAPELLE** Olivier Marie Paul Hubert, geboren te Ukkel, op 7 augustus 1964, gedomicilieerd te 1180 Brussel, Denneboslaan 28 (NN 64080700125).

De heer Voorzitter wijst als secretaris aan de heer **VERBRUGGEN** Dirk Henri Maria Jan, geboren te Reet, op 7 juni 1969, gedomicilieerd te 2840 Reet (Rumst), Eikenstraat, 74 (NN 690607-291-20).

De vergadering kiest als stemopnemers:

1. De Heer **WAUCQUEZ** Frédéric Claude Solange Georges Emmanuel François, geboren te Ukkel op 14 juni 1984, wonende te 1000 Brussel, Ambiorixsquare 29/93 ;
2. De Heer de **LAMINNE** de **BEX** Pierre Yves Marie Monique Frédéric François, geboren te Montegnée op 29 juli 1968, wonende te 1950 Kraainem, Brusselsesteenweg, 305.

VERKLARING VAN DE VOORZITTER.

De heer Voorzitter verklaart:

Dat onderhavige vennootschap publiek beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan.

Vervolgens, geeft de heer Voorzitter te kennen:

UITEENZETTING VAN DE AGENDA.

Dat de onderhavige buitengewone algemene vergadering op haar agenda heeft:

1. Hernieuwing van de machtiging verleend aan de Raad van Bestuur in het kader van het toegestane kapitaal.

1.1. Bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 604, paragraaf 2 van het Wetboek van Vennootschappen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

1.2. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het tweede besluit om een nieuw toegestane kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst maatschappelijk kapitaal, voor een geldigheidsduur van drie jaar met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt en bijgevolg om het niet-gebruikte saldo van het toegestane kapitaal dat bestaat op datum van de publicatiedatum in het Belgisch Staatsblad van het nieuwe toegestaan kapitaal te annuleren. 1.3. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het derde besluit tot hernieuwing voor een nieuwe geldigheidsduur van drie jaar van de machtiging die aan de raad van bestuur toegekend werd om, binnen de beperkingen bepaald door de wet, gebruik te maken van het toegestane kapitaal ingeval van openbaar overnamebod.

1.4. Wijziging van de statuten om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.

Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vierde besluit om in de statuten het nieuwe toegestane kapitaal als volgt te vermelden:

Artikel zes:

- de tekst van de eerste alinea aanpassen om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.

- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van "achtentwintig mei tweeduizend dertien" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.

2. Vernieuwing van de machtigingen verleend aan de Raad van Bestuur voor verwerving en vervreemding van eigen aandelen.



Tweede blad

2.1. Voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit: voorstel om voor een nieuwe geldigheidsduur van twee jaar de twee machtigingen te vernieuwen die aan de raad van bestuur zijn verleend overeenkomstig de artikels 620, paragraaf 1, en 622, paragraaf 2, 2° van het Wetboek van Vennootschappen om de eigen aandelen te verwerven en te vervreemden als deze verwerving of vervreemding nodig is om dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap te vermijden, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

2.2. Voorstel dat het voorwerp is van het zesde besluit: voorstel tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtiging waarvan sprake is in punt 2.1. van de agenda in te vermelden.

2.3. Voorstel dat het voorwerp is van het zevende besluit: voorstel om aan de Raad van Bestuur van de Vennootschap de bevoegdheid te verlenen, met mogelijkheid tot sub-delegatie, om gedurende een termijn van vijf jaar eigen aandelen van de Vennootschap te verwerven zolang de fractiewaarde van de in portefeuille gehouden aandelen van de Vennootschap niet hoger is dan 20% van haar geplaatst kapitaal, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan 20% onder het gemiddelde van de twintig laatste slotkoersen op Euronext Brussels voorafgaand aan de datum van verwerving, en niet hoger dan hetzelfde gemiddelde vermeerderd met 20%. Binnen de wettelijke voorwaarden geldt deze machtiging voor alle verwervingen onder bezwarende titel in de meest ruime betekenis, op of buiten de beurs. Deze machtiging vervangt en annuleert de inkoopmachtiging verleend door de Buitengewone Algemene Vergadering van 28 mei 2013, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

BIJENROEPING.

Dat de bijeenroepingen die de dagorde bevatten, gedaan werden in de volgende bladen:

Belgisch Staatsblad van 22 juni 2015.

De Tijd van 20 juni 2015.

L'Echo van 20 juni 2015.

Daarenboven werden de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris bijeengeroepen per gewone brieven.

De agenda werd ook gepubliceerd op de Internet website van de vennootschap.

De heer Voorzitter legt op het bureau de bewijsnummers dezer bladen neer, alsmede een exemplaar van de bijeenroepingbrief van 19 juni 2015.

TOEGANGSFORMALITEITEN VOOR DE VERGADERING.

Dat om de vergadering bij te wonen, de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders zich geschikt hebben naar de voorschriften van de statuten en van de bijeenroeping.

DEFINITIEVE VERGADERING.

Dat op de 53,401,060 aandelen zonder vermelding van nominale waarde, de onderhavige vergadering er 20.456.780 aandelen verenigt.

Dat een voorgaande buitengewone algemene vergadering met dezelfde dagorde maar waarop de helft van het kapitaal niet vertegenwoordigd was, gehouden werd op zeventwintig mei tweeduizend vijftien zoals blijkt uit het proces-verbaal op die datum, opgemaakt.

GELDIGHEID VAN DE VERGADERING.

Nadat deze feiten door de vergadering werden nagezien en juist bevonden, stelt deze vast geldig te zijn samengesteld om over haar agenda te beraadslagen.

BESLUITEN.

Na deze uiteenzetting, neemt de vergadering, na beraadslaging, het volgend besluit:

EERSTE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel van de agenda dat het voorwerp uitmaakt van het eerste besluit, om het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 604, paragraaf 2 van het Wetboek van Vennootschappen tot staving van de hernieuwing van



Derde blad

het toegestane kapitaal te goedkeuren.

Na te hebben vastgesteld dat de meerderheid van de stemmen moet verenigen om te worden aangenomen, legt de Voorzitter dit voorstel ter stemming.

Dit voorstel behaalt:

- 20.129.468 stemmen voor,
- 0 stemmen tegen en
- 327.312 onthouding

en wordt aangenomen.

TWEDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel van de agenda dat het voorwerp uitmaakt van het tweede besluit om een nieuw toegestane kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst maatschappelijk kapitaal, voor een geldigheidsduur van drie jaar met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt en bijgevolg om het niet-gebruikte saldo van het toegestane kapitaal dat bestaat op datum van de publicatiedatum in het Belgisch Staatsblad van het nieuwe toegestaan kapitaal te annuleren.

Na te hebben vastgesteld dat het drie vierden van de stemmen moet verenigen om te worden aangenomen, legt de Voorzitter dit voorstel ter stemming.

Dit voorstel behaalt:

- 18.214.103 stemmen voor,
- 2.242.677 stemmen tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

DERDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel van de agenda dat het voorwerp uitmaakt van het derde besluit tot hernieuwing voor een nieuwe geldigheidsduur van drie jaar van de machtiging die aan de raad van bestuur toegekend werd om, binnen de beperkingen bepaald door de wet,

gebruik te maken van het toegestane kapitaal ingeval van openbaar overnamebod.

Dit voorstel behaalt:

- 17.170.244 stemmen voor,
- 3.286.536 stemmen tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

VIERDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vierde besluit om in de statuten het nieuwe toegestane kapitaal als volgt te vermelden:

Artikel zes:

- de tekst van de eerste alinea aanpassen om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.

- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van "*achtentwintig mei tweeduizend dertien*" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.

Na te hebben vastgesteld dat het drie vierden van de stemmen moet verenigen om te worden aangenomen, legt de Voorzitter dit voorstel ter stemming.

Dit voorstel behaalt:

- 17.170.244 stemmen voor,
- 3.286.536 stemmen tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

VIJFDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit om voor een nieuwe geldigheidsduur van twee jaar de twee machtigingen te vernieuwen die aan de raad van bestuur zijn verleend overeenkomstig de artikels 620, paragraaf 1, en 622, paragraaf 2, 2° van het Wetboek van Vennootschappen om de eigen aandelen te verwerven en te



Vierde blad

vervreemden als deze verwerving of vervreemding nodig is om dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap te vermijden, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

Na te hebben vastgesteld dat het vier vijfden van de stemmen moet verenigen om te worden aangenomen, legt de Voorzitter dit voorstel ter stemming.

Dit voorstel behaalt:

- 17.170.244 stemmen voor,
- 3.286.536 stemmen tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

ZESDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp is van het zesde besluit tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtiging waarvan sprake is in punt 2.1. van de agenda in te vermelden.

Na te hebben vastgesteld dat het drie vierden van de stemmen moet verenigen om te worden aangenomen, legt de Voorzitter dit voorstel ter stemming.

Dit voorstel behaalt:

- 17.170.244 stemmen voor,
- 3.286.536 stemmen tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

ZEVENDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het zevende besluit om aan de Raad van Bestuur van de Vennootschap de bevoegdheid te verlenen, met mogelijkheid tot sub-delegatie, om gedurende een termijn van vijf jaar eigen aandelen van de Vennootschap te verwerven zolang de fractiewaarde van de in portefeuille gehouden aandelen van de Vennootschap niet hoger is dan 20% van haar geplaatst

kapitaal, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan 20% onder het gemiddelde van de twintig laatste slotkoersen op Euronext Brussels voorafgaand aan de datum van verwerving, en niet hoger dan hetzelfde gemiddelde vermeerderd met 20%. Binnen de wettelijke voorwaarden geldt deze machtiging voor alle verwervingen onder bezwarende titel in de meest ruime betekenis, op of buiten de beurs. Deze machtiging vervangt en annuleert de inkoopmachtiging verleend door de Buitengewone Algemene Vergadering van 28 mei 2013, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

Na te hebben vastgesteld dat het vier vijfden van de stemmen moet verenigen om te worden aangenomen, legt de Voorzitter dit voorstel ter stemming.

Dit voorstel behaalt:

- 18.655.571 stemmen voor,
- 1.801.209 stemmen tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

ATTEST VAN BURGERLIJKE STAND.

De Notaris bevestigt de naam, voornamen, nationaal nummer, geboortedatum, geboorteplaats en de woonplaats van elk lid van het bureau, op zicht van het rijksregister en zijn identiteitskaart.

KEUZE VAN GRIFFIE

De vennootschap kiest de Nederlandse griffie van Brussel om deze akte neer te leggen.

RECHT OP GESCHRIFTEN (Wetboek diverse rechten en taksen).

Het recht bedraagt 95,00 euro.

De zitting wordt gesloten.

Van al het voorgaande hebben wij dit proces-verbaal opgemaakt, datum en plaats als hierboven.

Na voorlezing dezer, hebben de Voorzitter, de secretaris, de stemopnemers en de aandeelhouders die zulks verlangden met ons, notaris,



Vijfde blad

getekend.

N° 570.

Sociétés/DV

"RECTICEL", société anonyme à Evere (1140 Bruxelles), avenue des Olympiades, 2.

Numéro d'Entreprise : TVA BE 0405.666.668 (RPM Bruxelles).

Renouvellement du capital autorisé.

Renouvellement des autorisations conférées au conseil d'administration d'acquisition et aliénation d'actions propres.

Modifications aux statuts.

XXXXX

L'AN DEUX MILLE QUINZE.

Le vingt-deux juillet, à quatorze heures trente.

Au siège social, à Evere (1140 Bruxelles), avenue des Olympiades, 2.

Par devant Nous, Olivier PALSTERMAN, notaire associé à Bruxelles, substituant son confrère, David INDEKEU, notaire à Bruxelles, empêché.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "RECTICEL" (Numéro d'Entreprise : TVA BE 0405.666.668 (RPM Bruxelles)), dont le siège social est établi à Evere (1140 Bruxelles), avenue des Olympiades, 2, constituée sous la dénomination "POUDRERIE DE CASTEAU", suivant acte reçu par Emile DELANNEY, notaire à Mons, le dix-neuf juin mil huit cent nonante-six, publié à l'annexe au Moniteur Belge du quatre juillet mil huit cent nonante-six, sous le numéro 2422, et dont les statuts ont été modifiés à diverses reprises et en dernier lieu suivant procès-verbal dressé le treize mai deux mille quinze par David INDEKEU, notaire à Bruxelles, publié à l'annexe au Moniteur Belge du premier juin deux mille quinze, sous le numéro 15076446.

COMPOSITION DE L'ASSEMBLEE.

L'assemblée se compose des actionnaires dont les nom, prénoms, demeure, ou les dénomination et siège sociaux, ainsi que le nombre de titres dont chacun d'eux se déclare propriétaire, sont mentionnés en la liste de

présence ci-annexée.

En conséquence, la comparution devant nous, notaire, est arrêtée comme en la liste de présence précitée, à laquelle les parties déclarent se référer ; cette liste de présence, signée par le Président, le secrétaire et le scrutateur, qui l'ont reconnue exacte, a été revêtue d'une mention d'annexe signée par nous, notaire.

Les procurations et les bulletins de vote, mentionnés en ladite liste de présence, demeureront ci-annexés.

BUREAU.

Conformément à l'article 33 des statuts, l'assemblée est présidée par Monsieur **CHAPELLE** Olivier Marie Paul Hubert, né à Uccle, le 7 août 1964, domicilié à 1180 Bruxelles, avenue de la Sapinière 28 (NN 64080700125).

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur **VERBRUGGEN** Dirk Henri Maria Jan, NN 690607-291-20, né à Reet, le 7 juin 1969, domicilié à 2840 Reet (Rumst), Eikenstraat, 74 (NN 690607-291-20).

L'assemblée choisit comme scrutateurs :

1. Monsieur **WAUCQUEZ** Frédéric Claude Solange Georges Emmanuel François, né à Uccle le 14 juin 1984, domicilié à 1000 Bruxelles, square Ambiorix 23/93 ;
2. Monsieur de **LAMINNE** de BEX Pierre Yves Marie Monique Frédéric François, né à Montégnee le 29 juillet 1968, domicilié à 1950 Kraainem chaussée de Bruxelles 305.

DECLARATION DU PRESIDENT.

Monsieur le Président déclare :

Que la présente société fait ou a fait publiquement appel à l'épargne.

Monsieur le Président expose ensuite :

EXPOSE DE L'ORDRE DU JOUR.

Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

1. Renouvellement de l'autorisation octroyée au Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé :



Zesde blad

1.1. Rapport spécial du Conseil d'Administration établi conformément à l'article 604, paragraphe 2 du Code des Sociétés justifiant le renouvellement du capital autorisé.

1.2. Proposition faisant l'objet de la deuxième résolution de créer pour une durée de validité de trois ans un nouveau capital autorisé équivalent au montant actuel du capital social souscrit, avec effet à la date à laquelle la résolution sera publiée aux annexes au Moniteur belge, et en conséquence, d'annuler le solde non utilisé du capital autorisé existant à la date de publication au Moniteur belge du nouveau capital autorisé.

1.3. Proposition faisant l'objet de la troisième résolution de renouveler pour un nouveau terme de trois ans l'autorisation accordée au conseil d'administration de faire usage, dans les limites fixées par la loi, du capital autorisé en cas d'offre publique d'acquisition.

1.4. Modification des statuts pour y mentionner le nouveau capital autorisé.

Proposition faisant l'objet de la quatrième résolution de modifier les statuts de la Société pour y mentionner le nouveau capital autorisé comme suit:

Article six :

- Adapter le texte du premier alinéa pour y mentionner le nouveau capital autorisé.

- Au dernier alinéa de cet article, remplacer deux fois la date du « *vingt-huit mai deux mille treize* » par la date effective à laquelle la présente résolution sera adoptée par l'assemblée générale.

2. Renouvellement des autorisations conférées au Conseil d'Administration d'acquisition et aliénation d'actions propres.

2.1. Proposition faisant l'objet de la cinquième résolution : proposition de renouveler pour une nouvelle durée de validité de deux ans, les deux autorisations conférées au Conseil d'Administration conformément aux articles 620, paragraphe 1, et 622, paragraphe 2, 2° du Code des Sociétés, d'acquérir et d'aliéner les actions propres lorsque cette acquisition ou aliénation est nécessaire pour éviter à la Société un

dommage grave et imminent, avec effet à la date à laquelle la résolution sera publiée aux annexes au Moniteur belge.

2.2. Proposition faisant l'objet de la sixième résolution : proposition de modification de l'article 15 des statuts de la Société pour y mentionner la nouvelle autorisation dont question au point 2.1. de l'ordre du jour.

2.3. Proposition faisant l'objet de la septième résolution : proposition d'autoriser le Conseil d'Administration de la Société, avec possibilité de sous-délégation, d'acquérir, pendant une période de cinq ans, des actions propres de la Société, tant que la valeur fractionnelle des actions de la Société détenues en portefeuille ne dépasse pas 20 % de son capital social, à un prix unitaire qui ne pourra être inférieur de plus de 20 % au cours de clôture moyen des vingt derniers cours de clôture sur Euronext Brussels précédant immédiatement l'acquisition, ni supérieur de plus de 20 % au même cours de clôture moyen. Dans les limites de la loi, cette autorisation vaut pour toute acquisition à titre onéreux au sens le plus large, en ou hors bourse. Cette autorisation remplace et annule l'autorisation accordée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28 mai 2013, avec effet à la date à laquelle la résolution sera publiée aux annexes au Moniteur belge.



Zevende
blad

CONVOCATION.

Que les convocations, contenant l'ordre du jour, ont été faites dans les journaux suivants :

Moniteur Belge du 22 juin 2015.

De Standaard du 20 juin 2015.

L'Echo du 20 juin 2015.

Qu'en outre, les actionnaires en nom, les administrateurs et le commissaire ont été convoqués par lettres missives.

Que l'ordre du jour a été mis en ligne sur le site Internet de la société.

Monsieur le Président dépose sur le bureau les numéros justificatifs de ces journaux, ainsi qu'un exemplaire de la lettre de convocation du 19 juin 2015.

FORMALITES D'ACCES A L'ASSEMBLEE.

Que pour assister à l'assemblée, les actionnaires présents ou représentés se sont conformés aux prescriptions des statuts et de la convocation.

ASSEMBLEE DEFINITIVE.

Que sur les 53,401,060 actions sans désignation de valeur nominale, la présente assemblée réunit 20.456.780 actions.

Qu'une précédente assemblée générale extraordinaire ayant le même ordre du jour mais à laquelle la moitié du capital n'était pas représentée, a été tenue le vingt-six mai deux mille quinze ainsi qu'il résulte du procès-verbal dressé à cette date.

VALIDITE DE L'ASSEMBLEE.

Ces faits vérifiés et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci constate qu'elle est valablement constituée pour délibérer sur son ordre du jour.

RESOLUTIONS.

Cet exposé terminé, l'assemblée, après délibération, prend les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la première résolution de l'ordre du jour d'approuver le rapport spécial du Conseil d'Administration établi conformément à l'article 604, paragraphe 2 du Code des Sociétés justifiant le renouvellement du capital autorisé.

Après avoir constaté qu'elle doit recueillir la majorité des voix pour être adoptée, le Président met cette proposition au vote.

Elle recueille :

- 20.129.468 voix pour,
- 0 voix contre et
- 327.312 abstention.

et en conséquence, est adoptée.

DEUXIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la deuxième résolution de créer pour une durée de validité de trois ans un nouveau

capital autorisé équivalent au montant actuel du capital social souscrit, avec effet à la date à laquelle la résolution sera publiée aux annexes au Moniteur belge, et en conséquence, d'annuler le solde non utilisé du capital autorisé existant à la date de publication au Moniteur belge du nouveau capital autorisé.

Après avoir constaté qu'elle doit recueillir les trois-quarts des voix pour être adoptée, le Président met cette proposition au vote.

Elle recueille :

- 18.214.103 voix pour,
- 2.242.677 voix contre et
- 0 abstention.

et en conséquence, est adoptée.

TROISIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la troisième résolution de renouveler pour un nouveau terme de trois ans l'autorisation accordée au conseil d'administration de faire usage, dans les limites fixées par la loi, du capital autorisé en cas d'offre publique d'acquisition.

Après avoir constaté qu'elle doit recueillir les trois-quarts des voix pour être adoptée, le Président met cette proposition au vote.

Elle recueille :

- 17.170.244 voix pour,
- 3.286.536 voix contre et
- 0 abstention.

et en conséquence, est adoptée.

QUATRIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la quatrième résolution de modifier les statuts de la Société pour y mentionner le nouveau capital autorisé comme suit:

Article six :

- Adapter le texte du premier alinéa pour y mentionner le nouveau capital autorisé.



Achtste
blad

- Au dernier alinéa de cet article, remplacer deux fois la date du « vingt-huit mai deux mille treize » par la date effective à laquelle la présente résolution sera adoptée par l'assemblée générale.

Après avoir constaté qu'elle doit recueillir les trois-quarts des voix pour être adoptée, le Président met cette proposition au vote.

Elle recueille :

- 17.170.244 voix pour,
- 3.286.536 voix contre et
- 0 abstention.

et en conséquence, est adoptée.

CINQUIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la cinquième résolution de renouveler pour une nouvelle durée de validité de deux ans, les deux autorisations conférées au Conseil d'Administration conformément aux articles 620, paragraphe 1, et 622, paragraphe 2, 2° du Code des Sociétés, d'acquérir et d'aliéner les actions propres lorsque cette acquisition ou aliénation est nécessaire pour éviter à la Société un dommage grave et imminent, avec effet à la date à laquelle la résolution sera publiée aux annexes au Moniteur belge.

Après avoir constaté qu'elle doit recueillir les quatre-cinquièmes des voix pour être adoptée, le Président met cette proposition au vote.

Elle recueille :

- 17.170.244 voix pour,
- 3.286.536 voix contre et
- 0 abstention.

et en conséquence, est adoptée.

SIXIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la sixième résolution de modification de l'article 15 des statuts de la Société pour y mentionner la nouvelle autorisation dont question au point 2.1. de l'ordre du jour.

Après avoir constaté qu'elle doit recueillir les trois-quarts des voix

pour être adoptée, le Président met cette proposition au vote.

Elle recueille :

- 17.170.244 voix pour,
- 3.286.536 voix contre et
- 0 abstention.

et en conséquence, est adoptée.

SEPTIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la septième résolution d'autoriser le Conseil d'Administration de la Société, avec possibilité de sous-délégation, d'acquérir, pendant une période de cinq ans, des actions propres de la Société, tant que la valeur fractionnelle des actions de la Société détenues en portefeuille ne dépasse pas 20 % de son capital social, à un prix unitaire qui ne pourra être inférieur de plus de 20 % au cours de clôture moyen des vingt derniers cours de clôture sur Euronext Brussels précédant immédiatement l'acquisition, ni supérieur de plus de 20 % au même cours de clôture moyen. Dans les limites de la loi, cette autorisation vaut pour toute acquisition à titre onéreux au sens le plus large, en ou hors bourse. Cette autorisation remplace et annule l'autorisation accordée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28 mai 2013, avec effet à la date à laquelle la résolution sera publiée aux annexes au Moniteur belge.

Après avoir constaté qu'elle doit recueillir les quatre-cinquièmes des voix pour être adoptée, le Président met cette proposition au vote.

Elle recueille :

- 18.655.571 voix pour,
- 1.801.209 voix contre et
- 0 abstention.

et en conséquence, est adoptée.

ATTESTATION D'ETAT CIVIL

Le notaire certifie les nom, prénoms, numéro de registre national, lieu et date de naissance et domicile de chaque membre du bureau au vu des données reprises au registre national et sur sa carte d'identité.



Negende
blad

CHOIX DU GREFFE

La société choisit le greffe néerlandophone de Bruxelles pour le dépôt de l'acte.

DROITS D'ÉCRITURE (Code des droits et taxes divers).

Le droit s'élève à 95,00 euros.

La séance est levée.

De tout quoi, nous avons dressé le présent procès-verbal, date et lieu que dessus.

Lecture faite des présentes, le Président, le secrétaire, le scrutateur et les actionnaires qui en ont exprimé le désir, ont signé avec nous, notaire.

(Suivent les signatures)

Mention d'enregistrement
eRegistration - Formalité d'enregistrement
<u>Mention d'enregistrement</u>
Acte du notaire Olivier PALSTERMAN à Brussel le 22-07-2015, répertoire 2150570
Rôle(s): 18 Renvoi(s): 0
Enregistré au bureau d'enregistrement BRUXELLES I-AA le trente juillet deux mille quinze (30-07-2015)
Référence 5 Volume 000 Folio 000 Case 12682
Droits perçus: cinquante euros (€ 50,00)
Le receveur



Tiende blad

S.A. RECTICEL N.V.
Avenue des Olympiades, 2 - EVERE (1140 Bruxelles)
Olympiadenlaan 2 - EVERE (1140 Brussel)
R.P.M. Bruxelles - R.P.R. Brussel : 0405.666.668
T.V.A. / B.T.W. nr. BE 405.666.668

LISTE DE PRESENCE - AANWEZIGHEIDSLIJST
Assemblée générale extraordinaire du 22 juillet 2015 - Buitengewone algemene vergadering van 22 juli 2015

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMAGTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDTEKENING
COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE Société Anonyme Rue du Bois Sauvage 17 1000 Bruxelles	15.044.410	P. Beckers ou P. de launay de Bor Procurator du 16/7/2015	
SIHOLD Naamloze vennootschap Fabriekstraat 23 8850 Aardooie	1.341.189	Dirk VERBRUGGEN Volmacht van 22/6/2015	
CACEIS BANK 1-3 Place Valhubert 75013 Paris France	27.464	Marie VITOUX Procurator du 14/7/2015	
NORTHERN TRUST COMPANY 50 Bank Street, Canary Wharf E14 5NT London United Kingdom	180.000	Marie VITOUX Procurator du 8/7/2015	
STATE STREET BANK TRUST COMPANY 1776 Heritage Drive Quincy, MA 02171 USA	119.848	Marie VITOUX Procurator du 8/7/2015	

S.A. RECTICEL N.V.
 Avenue des Olympiades, 2 - EVERE (1140 Bruxelles)
 Olympiadenlaan 2 - EVERE (1140 Brussel)
 R.P.M. Bruxelles - R.P.R. Brussel : 0405.666.668
 T.V.A. / B.T.W. nr. BE 405.666.668

LISTE DE PRESENCE - AANWEZIGHEIDSLIJST
Assemblée générale extraordinaire du 22 juillet 2015 – Buitengewone algemene vergadering van 22 juli 2015

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMAGTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDTEKENING
COFIPALUX INVEST S.A. 412F Route d'Esch 2086 Luxembourg	278.360	Dirk VERBRUGGEN Procuration du 14/7/2015	
VOBIS FINANCE NV Doornikseswijk 49 8500 Kortrijk	365.379	Olivier CHAPELLE Procuration du 16/7/2015	
VIT NV Doornikseswijk 49 8500 Kortrijk	106.620	Olivier CHAPELLE Procuration du 15/7/2015	
BNP PARIBAS B FUND I BELGIUM Montagne du Parc 3 1000 Bruxelles	357.504	Dirk VERBRUGGEN Procuration du 16/7/2015	
BNP PARIBAS PENSION BALANCED Rue de l'Astronomie 14 1210 Bruxelles	834.111	Dirk VERBRUGGEN Procuration du 16/7/2015	



Elfde blad

S.A. RECTICEL N.V.
Avenue des Olympiades, 2 - EVERE (1140 Bruxelles)
Olympiadenlaan 2 - EVERE (1140 Brussel)
R.P.M. Bruxelles - R.P.R. Brussel : 0405.666.668
T.V.A. / B.T.W. nr. BE 405.666.668

LISTE DE PRESENCE - AANWEZIGHEIDSLIJST
Assemblée générale extraordinaire du 22 juillet 2015 - Buitengewone algemene vergadering van 22 juli 2015

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMAGTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDTEKENING
Metropolitan-Rentastro Growth Rue du Progrès 55 1210 Bruxelles	170.233	Dirk VERBRUGGEN Procuration du 16/7/2015	
BNP PARIBAS B PENSION GROWTH Rue du Progrès 55 1210 Bruxelles	93.682	Dirk VERBRUGGEN Procuration du 16/7/2015	
BNP PARIBAS B PENSION STABILITY Rue du Progrès 55 1210 Bruxelles	58.418	Dirk VERBRUGGEN Procuration du 16/7/2015	
Shell Trust (Bermuda) Limited as Trustee of the Shell overseas Contributory pension 3rd Floor Continental Building - 25 Church Street Hamilton HM 13 Bermuda	18.830	Dirk VERBRUGGEN Procuration du 16/7/2015	
Stichting Shell Pensioenfonds Bogaardplein 41 2284 DP Rijswijk - Z.H. - The Netherlands	86.900	Dirk VERBRUGGEN Procuration du 16/7/2015	

S.A. RECTICEL N.V.
 Avenue des Olympiades, 2 - EVERE (1140 Bruxelles)
 Olympiadenlaan 2 - EVERE (1140 Brussel)
 R.P.M. Bruxelles - R.P.R. Brussel : 0405.666.668
 T.V.A. / B.T.W. nr. BE 405.666.668

LISTE DE PRESENCE - AANWEZIGHEIDSLIJST
Assemblée générale extraordinaire du 22 juillet 2015 - Buitengewone algemene vergadering van 22 juli 2015

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMAGTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDTEKENING
Shell Pensions Trust Limited as Trustee of Shell Contributory Pension Fund Shell Centre SE17NA London - United Kingdom	121.040	Dirk VERBRUGGEN Procurator du 16/7/2015	
NORGES BANK 2 Banklassen, Head Office 0107 Oslo - Norway	10.197		BULLETIN DE VOTE DU 16/7/2015
Government of Norway 2 Banklassen, Head Office Oslo - Norway	1.033.662		BULLETIN DE VOTE DU 16/7/2015
Cox Enterprises Inc. Master Trust 6 205 Peachtree Dunwoody RD Atlanta - USA	20.845		BULLETIN DE VOTE DU 16/7/2015
Florida Retirement System 1801 Hermitage Blvd, Suite 100 Florida - USA	31.422		BULLETIN DE VOTE DU 16/7/2015



Twaalfde
blad

S.A. RECTICEL N.V.
Avenue des Olympiades, 2 - EVERE (1140 Bruxelles)
Olympiadenlaan 2 - EVERE (1140 Brussel)
R.P.M. Bruxelles - R.P.R. Brussel : 0405.666.668
T.V.A. / B.T.W. nr. BE 405.666.668

LISTE DE PRESENCE - AANWEZIGHEIDSLIJST
Assemblée générale extraordinaire du 22 juillet 2015 - Buitengewone algemene vergadering van 22 juli 2015

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMAGTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDTEKENING
Wells Fargo and Company Cash 633 Folsom Street MAC A0149-041 San Francisco - USA	122.380		BULLETIN DE VOTE DU 16/7/2015
Charles Stewart Mott Foundation 503 S. Saginaw Street Suite 1200 48502-1851 Flint- MI - USA	30.980		BULLETIN DE VOTE DU 16/7/2015
JOUS Philippe Avenue du Val au Bois 22 1950 Kraainem	1	Dirk VERBRUGGEN Procuracion du 23/6/2015	
VERBRUGGEN Dirk Eikenstraat, 74 2840 Reet (Rumst)	425		
Indivision Enfants Françoise et Paul Waucquez Square Ambiorix 23, bte 93 1000 Bruxelles	2.880	Frédéric WAUQUEZ Procuracion du 15/7/2012	
TOTAL / TOTAAL			

Le Secrétaire / De Secretaris

Le Président / De Voorzitter

Les Scrutateurs / De Stemopnemers

RECTICEL

Naamloze vennootschap
Olympiadenlaan 2
1140 Brussel
B.T.W. : BE 405.666.668
R.P.R. Brussel : 0405.666.668

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OPGEMAAKT
OVEREENKOMSTIG DE ARTIKELN 603 E.V. VAN HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN**

Geachte Dames en Heren Aandeelhouders,

Ingevolge de geplande kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestaan kapitaal, zal het bestaande toegestaan kapitaal voor een zeer groot deel gebruikt worden.

Teneinde de nodige flexibiliteit te behouden, voorziet de agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering van 26 mei 2015 de hernieuwing van verschillende machtigingen toegekend aan de Raad van Bestuur betreffende het kapitaal.

De machtiging die verleend werd aan de Raad van Bestuur op 28 mei 2013 om, gedurende een periode tot drie jaar na de publicatie van de toekenning ervan in het Belgische Staatsblad, het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen met een bedrag van 72.288.890 Euro te verhogen, vervalt op 16 juni 2016.

De Raad van Bestuur stelt voor om het niet-gebruikt saldo van het toegestane kapitaal dat nog bestaat op de dag van de Algemene Vergadering te annuleren, een nieuw toegestaan kapitaal te creëren gelijk aan het maatschappelijk kapitaal bestaand op het ogenblik van de beslissing van de algemene vergadering, en hem te machtigen dit nieuwe toegestane kapitaal te gebruiken gedurende een periode van drie jaar.

De Raad van Bestuur bevestigt dat hij sinds 2013 tweemaal van het toegestane kapitaal gebruik heeft gemaakt. Een eerste maal op 29 april 2014, in het kader van het Recticel Group Stock Option Plan voor een bedrag van maximaal € 790.000, en een tweede maal op 21 april 2015, in het kader van een publieke uitgifte van nieuwe aandelen, voor een bedrag van maximaal € 59.334.510.

De machtiging toegekend aan de Raad van Bestuur op 28 mei 2013 om, gedurende een periode tot drie jaar na de publicatie van de machtiging, binnen de beperkingen van de wet, gebruik te maken van het toegestane kapitaal in geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap, vervalt eveneens op 16 juni 2016.

De Raad van Bestuur stelt voor om ook deze machtiging te hernieuwen voor een nieuwe periode van drie jaar.

De bijzondere omstandigheden waarin de Raad van Bestuur van het toegestane kapitaal gebruik wenst te maken, zijn onder meer de volgende :

- het op zeer korte termijn kunnen inspelen op een gunstig ogenblik op de kapitaalmarkt voor de uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties of warrants, al dan niet ten gunste van bepaalde personen;
- het op korte termijn kunnen overgaan tot een verhoging van de structurele middelen van de vennootschap, al dan niet in speciën ;
- het rationaliseren van de interne juridische structuren van de Recticel groep ;
- het financieren van fusies en overnames of andere vennootschapstransacties door de uitgifte van aandelen of andere aan het eigen vermogen verbonden instrumenten;
- het uitgeven van converteerbare obligaties, warrants en/of aandelen onder meer, doch niet uitsluitend, in het kader van aandelenoptieplannen voor kaderleden en directeurs van de vennootschap of verbonden vennootschappen of om de participatie van werknemers in het kapitaal van de vennootschap mogelijk te maken;
- het maatschappelijk kapitaal te verhogen door incorporatie van reserves en/of uitgiftepremies.

Daarbij spreekt het voor zich dat de Raad van Bestuur enkel van deze haar toegekende mogelijkheden gebruik zal maken binnen de krijtlijnen van de wet en steeds enkel en alleen in die omstandigheden waarin dit nodig of nuttig kan zijn om het maatschappelijk doel te bereiken en in het belang van de vennootschap.

21 april 2015

Voor de Raad van Bestuur




OLIVIER CHAPELLE BVBA
Gedelegeerd Bestuurder
vertegenwoordigd door
Olivier CHAPELLE


Etienne DAVIGNON
Voorzitter

Dertiende
blad

RECTICEL
Société Anonyme
Avenue des Olympiades, 2
1140 Bruxelles
T.V.A. : BE 405.666.668
R.P.M. Bruxelles : 0405.666.668

**RAPPORT SPECIAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION ETABLI CONFORMEMENT
AUX ARTICLES 603 ET SUIVANTS DU CODE DES SOCIETES**

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

Suite à l'augmentation de capital planifiée dans le cadre du capital autorisé, le capital autorisé existant sera en grande partie utilisé.

Afin de garder toute la flexibilité nécessaire, l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 mai 2015 prévoit le renouvellement de différentes autorisations accordées par le Conseil d'Administration concernant le capital.

L'autorisation accordée au Conseil d'Administration le 28 mai 2013, d'une durée de trois ans après la publication de son attribution au Moniteur belge, d'augmenter en une ou plusieurs fois le capital social à concurrence de 72.288.890 Euro, viendra à échéance le 16 juin 2016.

Le Conseil d'Administration vous propose d'annuler le solde non utilisé du capital autorisé existant à la date de l'Assemblée Générale, de créer un nouveau capital autorisé égal au capital social existant au moment de la décision de l'assemblée générale et de lui octroyer l'autorisation d'utiliser ce nouveau capital autorisé pour une nouvelle durée de trois ans.

Le Conseil d'Administration confirme que depuis 2013 il a utilisé deux fois le capital autorisé. Une première fois le 29 avril 2014 dans le cadre du Stock Option Plan du groupe Recticel pour un montant de maximum de 790.000 €, et une seconde fois le 21 avril 2015, dans le cadre d'une émission publique de nouvelles actions, pour un montant maximum de 59.334.510 €.

L'autorisation accordée au Conseil d'Administration le 28 mai 2013, d'une durée de trois ans après publication de l'autorisation, de faire usage, dans les limites fixées par la loi, du capital autorisé en cas d'offre publique d'acquisition de titres de la société, expire également le 16 juin 2016.

Le Conseil d'Administration vous propose de renouveler également cette autorisation pour un nouveau terme de trois ans.

Les circonstances exceptionnelles pour lesquelles le Conseil d'Administration souhaite utiliser le capital autorisé, sont entre autres les suivantes :

- profiter à court terme d'une situation favorable du marché des capitaux pour l'émission d'actions, d'obligations convertibles ou de warrants, en faveur de certaines personnes ;
- procéder sans délai à l'augmentation des moyens structurels de la société, en numéraire ou non ;
- poursuivre la rationalisation des structures juridiques internes du Groupe Recticel ;
- financer des fusions et acquisitions ou autres opérations par l'émission d'actions ou des opérations liées aux fonds propres ;
- émettre des obligations convertibles, des warrants et/ou des actions entre autres, mais pas exclusivement, dans le cadre d'un plan d'option sur actions pour les cadres dirigeants ou directeurs de la société ou sociétés liées, ou afin de rendre possible la participation des employés au capital de la société.
- relever le capital social par l'incorporation de réserves et/ou de primes d'émission.

Il va de soi que le Conseil d'Administration ne veut utiliser les possibilités qui lui sont attribuées que dans les limites fixées par la loi et uniquement dans des circonstances nécessaires ou utiles à la poursuite de l'objet social et dans l'intérêt de la société.

21 avril 2015

Pour le Conseil d'Administration



OLIVIER CHAPELLE/SPRL
Administrateur Délégué
représentée par
Olivier CHAPELLE

Etienne DAVIGNON
Président

Veertiende
blad