DAVID INDEKEU
* Notaire • Notaris • Notary

BV « **David INDEKEU, Notaris** »
BTW BE0644.834.422
Congresstraat, 11 - 1000 Brussel
T:02.219.11.14 - F:02.219.65.51
mail : david.indekeu@belnot.be

Beheerder : VD/DV
Registratiekantoor : BXL 1 A 1

Recht op geschriften van 95 €

Repertorium : 010314
Dossier : 20-00-0453/001
Bijlage : 100 €
Uitgifte : 1

"**RECTICEL**", naamloze vennootschap.

Zetel : Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2.

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

Hernieuwing van het toegestaan kapitaal en van de machtigingen verleend aan de Raad van Bestuur voor verwerving van eigen aandelen.
Wijziging van de statuten om ze in overeenstemming te brengen met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

TEN JARE TWEEDUIZEND TWINTIG.

Op zesentwintig mei, onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van tien uur.

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

Voor ons, David INDEKEU, notaris te Brussel.

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 zesennegentig, 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 twintig december tweeduizend negentien door David

INDEKEU, notaris te Brussel, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van tien januari tweeduizend twintig, onder nummer 20006307.

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 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 zeven augustus negentienhonderd vierenzestig, gedomicilieerd te 1180 Brussel, Denneboslaan 28.

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:

De Heer **DEWEERDT** Olivier Laurent Vincent, geboren te Ieper, op 20 oktober 1980 (NN: 80.10.20-123.57), wonende te 3078 Meerbeek, Dorpsstraat 121 en Mevrouw **SPELKENS** Nathalie Marie Carla, geboren te Vilvoorde, op 8 oktober 1962 (NN: 62.10.08-206.53) en wonende te 1120 Brussel, Oorlogskruisenlaan, 250, bus 3.

VERKLARING VAN DE VOORZITTER.

De heer Voorzitter verklaart dat de onderhavige Vennootschap een

genoteerde vennootschap is in de zin van artikel 1:11 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

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 machtigingen verleend aan de Raad van Bestuur in het kader van het toegestane kapitaal.

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

Bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

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

Besluit om een nieuw toegestaan kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst 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:

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:

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 alsook de datum van “7 juli 2017” vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.

- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van “7 juli 2017” vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.

- vervanging van de woorden "personeelsleden" door "het personeel".

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

2.1. Voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit:

Besluit om voor een geldigheidsduur van drie jaar twee machtigingen toe te kennen aan de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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:

Besluit tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtigingen waarvan sprake is in punt 2.1. van de agenda in te vermelden.

2.3. Voorstel dat het voorwerp is van het zevende besluit:

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 22 juli 2015, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

3. Wijziging mogelijkheid tot coöptatie door de Raad van Bestuur

3.1. Voorstel dat het voorwerp is van het achtste besluit:

Besluit om artikel 18 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

Wanneer de plaats van een bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht een nieuwe bestuurder te coöpteren. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik. De raad van bestuur die gebruikt maakt van zijn coöptatiebevoegdheid draagt er zorg voor dat de samenstelling opnieuw voldoet aan de vereisten van artikel 7:86 WVV, indien ten gevolge van de opengevallen bestuursplaats de vennootschap niet meer aan de vereisten van artikel 7:86 WVV zou voldoen.

4. Voorstel dat het voorwerp is van het negende besluit:

Besluit om artikel 21 van de statuten te wijzigen door in alinea 2 en 3 onmiddellijk na de zinsnede "*schriftelijk, per telegram, telex of telefax" de woorden "of met enig ander elektronisch communicatiemiddel"* toe te

voegen, en in alinea 10 te verduidelijken dat besluiten van de raad van bestuur steeds genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

5. Voorstel dat het voorwerp is van het tiende besluit:

Besluit om artikel 22 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgesteld door notulen, die worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Die notulen worden opgenomen in een speciaal register. De volmachten worden eraan gehecht.

6. Wijziging statuten om ze in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen

6.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het elfde besluit:

Besluit om de statuten in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bestaande tekst hieraan aan te passen.

6.1.1.: Besluit tot vervanging van artikel 1 van de statuten door de volgende aangepaste nieuwe tekst:

Artikel één : Vorm en naam

*De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap. Zij is een vennootschap waarvan effecten zijn toegelaten op de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en zij is derhalve onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die betrekking hebben op genoteerde vennootschappen. De naam ervan luidt "**RECTICEL**".*

6.1.2.: Besluit tot vervanging van artikel 2 van de statuten door de volgende aangepaste tekst:

<u>Artikel twee : Zetel van de vennootschap</u>.

De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

Deze kan bij eenvoudige beslissing van het bestuursorgaan worden overgebracht naar elke andere plaats in België, op voorwaarde dat er dus geen wijziging van het Gewest plaatsvindt die een wijziging van de taal van de statuten in overeenstemming met de bestaande taalwetge-ving vereist. In het laatste geval kan de zetelverplaatsing slechts geschieden bij besluit van de algemene vergadering en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen.

De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, administratieve zetels, bijhuizen, agentschappen en kantoren in België en in het buitenland vestigen.

Iedere verandering van de zetel wordt, door toedoen van de bestuurders, in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt.

<u>6.1.3</u>.: Besluit tot vervanging van de term “maatschappelijk doel” door de nieuwe term “voorwerp” in de tekst artikel 3 van de statuten.

<u>6.1.4</u>.: Besluit tot vervanging van de term “maatschappelijk kapitaal” door de nieuwe term “kapitaal” in de tekst artikel 5 van de statuten.

<u>6.1.5</u>.: Met betrekking tot artikel 6 van de statuten, besluit tot

- vervanging van de term “maatschappelijk kapitaal” door de nieuwe term “kapitaal;

- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging van de verwijzing in alinea 4 en 5 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging van de term Commissie van Bank- en Financiewezen door “Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten”;

<u>6.1.6</u>.: Met betrekking tot artikel 7 van de statuten, besluit tot

- vervanging van de term “maatschappelijk kapitaal” door de nieuwe term “kapitaal;

- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging van de term “houders van aandelen” in alinea 4 door “eigenaars van aandelen”

- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

- vervanging van de verwijzing in alinea 6 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

- vervanging van de term “warrants” door de nieuwe term “inschrijvingsrechten”

- vervanging van de term "personeelsleden" door "het personeel".

6.1.7.: Met betrekking tot artikel 9 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “maatschappelijke zetel” in alinea 3 door “zetel van de vennootschap”

6.1.8.: Met betrekking tot artikel 11 van de statuten, besluit tot:

- vervanging van de term “maatschappelijke statuten” door “statuten” in de tweede alinea;

- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar de artikelen 510 tot 512 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar de artikelen 7:78 tot 7:80 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

6.1.9.: Met betrekking tot artikel 15 van de statuten, besluit tot:

- vervanging van de verwijzing in alinea 1 naar het artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

- vervanging van de verwijzing in alinea 2 naar het artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6.1.10.: Met betrekking tot artikel 16 van de statuten, besluit tot

- vervanging van term "FSMA" door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten"

- vervanging in de vierde paragraaf van de verwijzing naar artikel 516 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:84 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6.1.11.: Met betrekking tot artikel 17 van de statuten, besluit tot invoegen van een nieuwe tweede alinea met de volgende tekst: *Overeenkomstig artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht dan de overige leden, waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.*

6.1.12.: Met betrekking tot artikel 19 van de statuten, besluit tot

- vervanging in alinea 9 van de verwijzingen naar de artikelen 526bis en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:99 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging in alinea 13 van de verwijzing naar de artikelen 526quater en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:100 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- verwijdering in alinea 14 van de zinsnede "als bedoeld in de artikelen 524bis en 524ter van het Wetboek van Vennootschappen;

- vervanging in alinea 14 van de verwijzing naar de artikelen 525 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging in alinea 15 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging in de laatste alinea van de verwijzing naar artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:100 §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

6.1.13. : Met betrekking tot artikel 21 van de statuten, besluit tot vervanging in alinea 7 van de verwijzing naar artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6.1.14. : Met betrekking tot artikel 23 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “doel” door de term “voorwerp”

6.1.15. : Met betrekking tot artikel 24 van de statuten, besluit tot verwijderen van de zinsnede “overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen”

6.1.16. : Met betrekking tot artikel 26 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen

6.1.17: Met betrekking tot artikel 27 van de statuten, besluit om conform artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire uitzondering te voorzien die toelaten dat (i) een bestuurder reeds voor een periode van 3 jaar na toekenning aandelen kan verwerven of aandelenopties kan uitoefenen en (ii) minder dan een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en waarbij een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

6.1.18. : Met betrekking tot artikel 29 van de statuten, besluit tot vervanging in de laatste alinea van de term “maatschappelijk belang” en “maatschappelijk kapitaal” door de term “belang” en “kapitaal, en vervanging van de woorden "een vijfde" door de woorden "een tiende".

6.1.19. : Met betrekking tot artikel 30 van de statuten, besluit tot

- vervanging in alinea 2 van het woord "obligatiehouders" door "houders van converteerbare obligaties";

- vervanging in alinea 4 van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging in alinea 6 van de term “maatschappelijk kapitaal” door de term “kapitaal”

- toevoeging na eerste zin van de volgende zin: “Daartoe zullen de aandeelhouder(s) voldoen aan de bepalingen van artikel 7:130, §§1 en 2, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 6 van de verwijzing naar artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 8 van de verwijzing naar artikel 536,§2 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 533bis,§1 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 11 van de verwijzing naar artikel 533bis en 533 in het Wetboek van vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 en 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 12 van de verwijzing naar artikel 533bis in het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

6.1.20. : Met betrekking tot artikel 31 van de statuten, besluit tot wijziging van de term “maatschappelijke zetel” in alinea 5 door de term “zetel van de vennootschap”

6.1.21. : Met betrekking tot artikel 32 van de statuten, besluit tot

- wijziging in alinea 11 en alinea 12 van de verwijzing naar artikel 538bis van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 15 en 16 van de verwijzing naar artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:146 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

6.1.22. : Met betrekking tot artikel 34 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen

6.1.23. : Met betrekking tot artikel 35 van de statuten, besluit tot

- vervanging van de term “houders” van aandelen door “eigenaars” van aandelen;

- vervanging van de verwijzing naar de artikelen 541, 481 en 551 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk artikel 7:51, 7:57 en 7:56 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6.1.24. : Met betrekking tot artikel 37 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “Wetboek van Vennootschappen” door “Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de term “maatschappelijk kapitaal” door “kapitaal” en de term “maatschappelijk doel” door “voorwerp”.

6.1.25. : Met betrekking tot artikel 38 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “maatschappelijk kapitaal” door de term “kapitaal”.

6.1.26. : Met betrekking tot artikel 39 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “maatschappelijk boekjaar” door “boekjaar” en van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6.1.27. : Met betrekking tot artikel 41 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “maatschappelijk kapitaal” door “kapitaal

6.1.28. : Met betrekking tot artikel 42 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:233 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

6.1.29. : Met betrekking tot artikel 46 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

BIJEENROEPING.

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

Belgisch Staatsblad van 24 april 2020.

De Standaard van 24 april 2020.

Daarenboven werden de bestuurders en de commissaris bijeengeroepen per gewone brieven op 24 april 2020, elektronisch verstuurd, ook al was dit niet vereist overeenkomstig artikel 6 §6 van het Koninklijk Besluit nr. 4 van 9 april 2020 houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie.

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

De heer Voorzitter legt op het bureau de bewijsnummers dezer bladen neer .

VERSLAG.

Een afschrift van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur een omstandige verantwoording gevende van de hernieuwing van het toegestane kapitaal, overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werd beschikbaar gesteld op de website van de vennootschap, overeenkomstig artikel 6 §6 van het hiervoor vermeld Koninklijk Besluit nr. 4 van 9 april 2020, overeenkomstig artikel 7:199 van het

Wetboek van vennootschappen en verenigingen een omstandige verantwoording gevende van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

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.

Dat deze bijeenroeping heeft de toelatingsvoorwaarden als volgt bepaald:

"Op donderdag 9 april 2020 is het Koninklijk Besluit nr. 4 verschenen, houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie. Dit KB verschaft de Raad van Bestuur het recht om, zelfs zonder enige statutaire machtiging, aan de deelnemers aan de gewone en buitengewone algemene vergadering op te leggen om hun rechten uitsluitend uit te oefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief en om alle fysieke aanwezigheid van aandeelhouders te verbieden.

De Raad van Bestuur van Recticel bevestigt dat zij van dit recht gebruik wenst te maken en dat de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van dinsdag 26 mei 2020 achter gesloten deuren plaatsvindt, in aanwezigheid van enkel het bureau, de volmachthouders, de gedelegeerd bestuurder en de notaris.

De aandeelhouders kunnen hun rechten uitsluitend uitoefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief overeenkomstig de in de bijeenroeping aangeduide praktische bepalingen. Vragen zullen enkel schriftelijk worden beantwoord overeenkomstig de in de bijeenroeping aangeduide praktische bepalingen."

AANWEZIGHEIDSQUORUM.

Dat op de vijfenvijftig miljoen driehonderd zevenennegentig duizend vierhonderd negenendertig (55.397.439) aandelen zonder vermelding van nominale waarde, de onderhavige vergadering er achtentwintig miljoen

negenhonderd vijfentwintig duizend tweehonderd achtentwintig (28.925.228) aandelen verenigt.

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, de volgende besluiten:

EERSTE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het eerste besluit uitmaakt : Goedkeuring van het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

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:

- 28.187.481 stemmen voor,
- 702.057 stemmen tegen en
- 35.690 onthoudingen

en wordt aangenomen.

TWEEDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het tweede besluit uitmaakt om een nieuw toegestaan 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:

- 19.068.981 stemmen voor,
- 9.856.247 stemmen tegen en
- 0 onthouding

en wordt afgewezen.

DERDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het derde besluit uitmaakt 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.

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:

- 17.938.548 stemmen voor,
- 10.986.680 stemmen tegen en
- 0 onthouding

en wordt afgewezen.

VIERDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het vierde besluit uitmaakt 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 alsook de datum van “7 juli 2017”

vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.

- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van “7 juli 2017” vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.

- vervanging van de woorden "personeelsleden" door "het personeel".

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:

- 19.507.340 stemmen voor,
- 9.417.888 stemmen tegen en
- 0 onthoudingen

en wordt afgewezen.

VIJFDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het vijfde besluit uitmaakt om voor een geldigheidsduur van drie jaar twee machtigingen toe te kennen aan de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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.

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:

- 19.027.299 stemmen voor,
- 9.897.929 stemmen tegen en

- 0 onthouding

en wordt afgewezen.

ZESDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het zevende besluit uitmaakt tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtigingen 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:

- 19.510.504 stemmen voor,
- 9.414.724 stemmen tegen en
- 0 onthouding

en wordt afgewezen.

ZEVENDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het zevende besluit uitmaakt 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 22 juli 2015, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal

worden bekendgemaakt.

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:

- 21.983.061 voor,
- 6.942.167 tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

ACHTSTE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het achtste besluit uitmaakt om artikel 18 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

Wanneer de plaats van een bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht een nieuwe bestuurder te coöpteren. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik. De raad van bestuur die gebruikt maakt van zijn coöptatiebevoegdheid draagt er zorg voor dat de samenstelling opnieuw voldoet aan de vereisten van artikel 7:86 WVV, indien ten gevolge van de opengevallen bestuursplaats de vennootschap niet meer aan de vereisten van artikel 7:86 WVV zou voldoen.

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:

- 28.925.228 voor,
- 0 tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

NEGENDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het negende besluit uitmaakt om artikel 21 van de statuten te wijzigen door in alinea 2 en 3 onmiddellijk na de zinsnede "*schriftelijk, per telegram, telex of telefax" de woorden "of met enig ander elektronisch communicatiemiddel"* toe te voegen, en in alinea 10 te verduidelijken dat besluiten van de raad van bestuur steeds genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

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:

- 28.881.138 voor,
- 44.090 tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

TIENDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het tiende besluit uitmaakt om artikel 22 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgesteld door notulen, die worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Die notulen worden opgenomen in een speciaal register. De volmachten worden eraan gehecht.

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:

- 28.925.228 voor,
- 0 tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

ELFDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt de voorstellen dat het voorwerp van het elfde besluit uitmaken om de statuten in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bestaande tekst hieraan aan te passen.

6.1.1.: Besluit tot vervanging van artikel 1 van de statuten door de volgende aangepaste nieuwe tekst:

Artikel één : Vorm en naam

*De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap. Zij is een vennootschap waarvan effecten zijn toegelaten op de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en zij is derhalve onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die betrekking hebben op genoteerde vennootschappen. De naam ervan luidt "**RECTICEL**".*

6.1.2.: Besluit tot vervanging van artikel 2 van de statuten door de volgende aangepaste tekst:

Artikel twee : Zetel van de vennootschap.

De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

Deze kan bij eenvoudige beslissing van het bestuursorgaan worden overgebracht naar elke andere plaats in België, op voorwaarde dat er dus geen wijziging van het Gewest plaatsvindt die een wijziging van de taal van

de statuten in overeenstemming met de bestaande taalwetge-ving vereist. In het laatste geval kan de zetelverplaatsing slechts geschieden bij besluit van de algemene vergadering en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen.

De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, administratieve zetels, bijhuizen, agentschappen en kantoren in België en in het buitenland vestigen.

Iedere verandering van de zetel wordt, door toedoen van de bestuurders, in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt.

6.1.3.: Besluit tot vervanging van de term “maatschappelijk doel” door de nieuwe term “voorwerp” in de tekst artikel 3 van de statuten.

6.1.4.: Besluit tot vervanging van de term “maatschappelijk kapitaal” door de nieuwe term “kapitaal” in de tekst artikel 5 van de statuten.

6.1.5.: Met betrekking tot artikel 6 van de statuten, besluit tot

- vervanging van de term “maatschappelijk kapitaal” door de nieuwe term “kapitaal;

- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging van de verwijzing in alinea 4 en 5 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging van de term Commissie van Bank- en Financiewezen door “Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten”;

6.1.6.: Met betrekking tot artikel 7 van de statuten, besluit tot

- vervanging van de term “maatschappelijk kapitaal” door de nieuwe term “kapitaal;

- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging van de term “houders van aandelen” in alinea 4 door “eigenaars van aandelen”

- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

- vervanging van de verwijzing in alinea 6 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

- vervanging van de term “warrants” door de nieuwe term “inschrijvingsrechten”

- vervanging van de term "personeelsleden" door "het personeel".

6.1.7.: Met betrekking tot artikel 9 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “maatschappelijke zetel” in alinea 3 door “zetel van de vennootschap”

6.1.8.: Met betrekking tot artikel 11 van de statuten, besluit tot:

- vervanging van de term “maatschappelijke statuten” door “statuten” in de tweede alinea;

- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar de artikelen 510 tot 512 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar de artikelen 7:78 tot 7:80 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

6.1.9.: Met betrekking tot artikel 15 van de statuten, besluit tot:

- vervanging van de verwijzing in alinea 1 naar het artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

- vervanging van de verwijzing in alinea 2 naar het artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6.1.10.: Met betrekking tot artikel 16 van de statuten, besluit tot

- vervanging van term “FSMA” door “Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten”

- vervanging in de vierde paragraaf van de verwijzing naar artikel 516 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:84 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6.1.11.: Met betrekking tot artikel 17 van de statuten, besluit tot invoegen van een nieuwe tweede alinea met de volgende tekst: *Overeenkomstig artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht dan de overige leden, waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.*

6.1.12.: Met betrekking tot artikel 19 van de statuten, besluit tot

- vervanging in alinea 9 van de verwijzingen naar de artikelen 526bis en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:99 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging in alinea 13 van de verwijzing naar de artikelen 526quater en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:100 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- verwijdering in alinea 14 van de zinsnede “als bedoeld in de artikelen 524bis en 524ter van het Wetboek van Vennootschappen;

- vervanging in alinea 14 van de verwijzing naar de artikelen 525 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging in alinea 15 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging in de laatste alinea van de verwijzing naar artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:100 §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

6.1.13. : Met betrekking tot artikel 21 van de statuten, besluit tot vervanging in alinea 7 van de verwijzing naar artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6.1.14. : Met betrekking tot artikel 23 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “doel” door de term “voorwerp”

6.1.15. : Met betrekking tot artikel 24 van de statuten, besluit tot verwijderen van de zinsnede “overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen”

6.1.16. : Met betrekking tot artikel 26 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen

6.1.17: Met betrekking tot artikel 27 van de statuten, besluit om conform artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire uitzondering te voorzien die toelaten dat (i) een bestuurder reeds voor een periode van 3 jaar na toekenning aandelen kan verwerven of aandelenopties kan uitoefenen en (ii) minder dan een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en waarbij een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

6.1.18. : Met betrekking tot artikel 29 van de statuten, besluit tot vervanging in de laatste alinea van de term “maatschappelijk belang” en “maatschappelijk kapitaal” door de term “belang” en “kapitaal, en vervanging van de woorden "een vijfde" door de woorden "een tiende".

6.1.19. : Met betrekking tot artikel 30 van de statuten, besluit tot

- vervanging in alinea 2 van het woord "obligatiehouders" door "houders van converteerbare obligaties";

- vervanging in alinea 4 van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- vervanging in alinea 6 van de term “maatschappelijk kapitaal” door de term “kapitaal”

- toevoeging na eerste zin van de volgende zin: “Daartoe zullen de aandeelhouder(s) voldoen aan de bepalingen van artikel 7:130, §§1 en 2, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 6 van de verwijzing naar artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 8 van de verwijzing naar artikel 536,§2 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 533bis,§1 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 11 van de verwijzing naar artikel 533bis en 533 in het Wetboek van vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 en 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 12 van de verwijzing naar artikel 533bis in het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

6.1.20. : Met betrekking tot artikel 31 van de statuten, besluit tot wijziging van de term “maatschappelijke zetel” in alinea 5 door de term “zetel van de vennootschap”

6.1.21. : Met betrekking tot artikel 32 van de statuten, besluit tot

- wijziging in alinea 11 en alinea 12 van de verwijzing naar artikel 538bis van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- wijziging in alinea 15 en 16 van de verwijzing naar artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:146 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

6.1.22. : Met betrekking tot artikel 34 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen

6.1.23. : Met betrekking tot artikel 35 van de statuten, besluit tot

- vervanging van de term “houders” van aandelen door “eigenaars” van aandelen;

- vervanging van de verwijzing naar de artikelen 541, 481 en 551 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk artikel 7:51, 7:57 en 7:56 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6.1.24. : Met betrekking tot artikel 37 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “Wetboek van Vennootschappen” door “Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de term “maatschappelijk kapitaal” door “kapitaal” en de term “maatschappelijk doel” door “voorwerp”.

6.1.25. : Met betrekking tot artikel 38 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “maatschappelijk kapitaal” door de term “kapitaal”.

6.1.26. : Met betrekking tot artikel 39 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “maatschappelijk boekjaar” door “boekjaar” en van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6.1.27. : Met betrekking tot artikel 41 van de statuten, besluit tot vervanging van de term “maatschappelijk kapitaal” door “kapitaal

6.1.28. : Met betrekking tot artikel 42 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:233 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

6.1.29. : Met betrekking tot artikel 46 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

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

De voorstellen behalen de volgende stemmen :

- de voorstellen onder 6.1.1 tot en met 6.1.13 behalen :
- 28.925.228 voor,
- 0 tegen en
- 0 onthouding

en worden aangenomen.

- het voorstel onder 6.1.14 behaalt :
- 28.902.928 voor,
- 22.300 tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

- het voorstel onder 6.1.15 behaalt :
- 28.925.228 voor,
- 0 tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

- het voorstel onder 6.1.16 behaalt :
- 28.859.843 voor,
- 65.385 tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

- het voorstel onder 6.1.17 behaalt :
- 20.740.640 voor,
- 8.184.588 tegen en
- 0 onthouding

en wordt afgewezen.

- <u>het voorstel onder 6.1.18 behaalt</u>:

- 28.924.234 voor,

- 994 tegen en

- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

- <u>het voorstel onder 6.1.19 behaalt</u> :

- 28.925.228 voor,

- 0 tegen en

- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

- <u>het voorstel onder 6.1.20 behaalt</u>:

- 28.924.234 voor,

- 994 tegen en

- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

- <u>de voorstellen onder 6.1.21 en 6.1.22 behalen</u> :

- 28.925.228 voor,

- 0 tegen en

- 0 onthouding

en worden aangenomen.

- <u>het voorstel onder 6.1.23 behaalt</u> :

- 28.903.438 voor,

- 21.790 tegen en

- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

- <u>de voorstellen onder 6.1.24 tot en met 6.1.26 behalen</u> :

- 28.925.228 voor,

- 0 tegen en

- 0 onthouding

en worden aangenomen.

- <u>het voorstel onder 6.1.27 behaalt</u> :
- 28.881.138 voor,
- 44.090 tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

- <u>het voorstel onder 6.1.28 behaalt</u> :
- 28.901.934 voor,
- 23.294 tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

- <u>het voorstel onder 6.1.29 behaalt</u> :
- 28.881.138 voor,
- 44.090 tegen en
- 0 onthouding

en wordt aangenomen.

<u>ATTEST VAN BURGERLIJKE STAND.</u>

De Notaris David Indekeu 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.

<u>KEUZE VAN GRIFFIE</u>

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 met ons, notaris, getekend.

DAVID INDEKEU
Notaire • Notaris • Notary

SRL « **David INDEKEU, Notaire** »
TVA BE0644.834.422
11 rue du Congrès, 1000 Bruxelles
T:02.219.11.14 - **F**:02.219.65.51
mail : david.indekeu@belnot.be

Gestionnaire : VD/DV
Bureau d'enregistrement : BXL 1 A 1

Droit d'écriture de 95 € payé sur déclaration du Notaire instrumentant

Répertoire : 010314
Dossier : 20-00-0453/001
Annexe(s) : 100 €
Expédition : 1

"**RECTICEL**", société anonyme

Siège : Evere (1140 Bruxelles), avenue des Olympiades, 2.

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

Renouvellement du capital autorisé et les autorisations conférées au conseil d'administration d'acquisition d'actions propres.

Modifications aux statuts pour les mettre en conformité avec le Code des sociétés et des associations.

L'AN DEUX MILLE VINGT.

Le vingt-six mai, à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 10H00.

Au siège de la société, à 1140 Evere, avenue des Olympiades 2.

Par devant Nous, David INDEKEU, notaire à Bruxelles.

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 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 vingt décembre deux mille dix-neuf par David INDEKEU, notaire à Bruxelles, publié par extraits à l'annexe au Moniteur Belge du dix janvier deux mille vingt, sous le numéro 20006307.

COMPOSITION DE L'ASSEMBLEE.

L'assemblée se compose des actionnaires dont les nom, prénoms, demeure, ou les dénominations 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 les scrutateurs, 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 sept août mil neuf cent soixante-quatre, domicilié à 1180 Bruxelles, avenue de la Sapinière 28.

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 :

Monsieur **DEWEERDT** Olivier Laurent Vincent, né à Ypres, le 20 octobre 1980 (NN: 80.10.20-123.57), domicilié à 3078 Meerbeek, Dorpsstraat 121 et Madame **SPELKENS** Nathalie Marie Carla, née à Vilvorde, le 8 octobre 1962 (NN: 62.10.08-206.53) domiciliée à 1120 Bruxelles, avenue des Croix de Guerre, 250, bte 3.

DECLARATION DU PRESIDENT.

Monsieur le Président déclare que la présente Société est une société cotée au sens de l’article 1:11 du Code des sociétés et des associations.

Monsieur le Président expose ensuite :

EXPOSE DE L'ORDRE DU JOUR.

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

1. Renouvellement des autorisations accordées au Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé

1.1. Proposition faisant l'objet de la première résolution :

Rapport spécial du conseil d'administration établi conformément à l'article 7:199 du Code des sociétés et des associations étayant le renouvellement du capital autorisé.

1.2. Proposition faisant l'objet de la deuxième résolution :

Décision visant à créer un nouveau capital autorisé, égal au montant actuel du capital souscrit, pour une durée de validité de trois ans à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge et, par conséquent, à annuler le solde non utilisé du capital autorisé qui existe à la date de la publication au Moniteur belge du nouveau capital autorisé.

1.3. Proposition faisant l'objet de la troisième résolution :

Décision de renouvellement pour une nouvelle durée de validité de trois ans de l'autorisation qui a été octroyée au conseil d'administration d'utiliser, dans les limites fixées par la loi, le capital autorisé en cas d'offre publique de reprise.

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

Proposition faisant l'objet de la quatrième résolution :

Décision de mentionner dans les statuts le nouveau capital autorisé comme suit :

Article six :

- adapter le texte du premier alinéa pour y mentionner le nouveau capital autorisé et remplacer la date du « 7 juillet 2017 » par la date effective à laquelle cette décision sera prise par l'assemblée générale.

- dans le dernier alinéa de cet article, remplacer deux fois la date du « 7 juillet 2017 » par la date effective à laquelle cette décision sera prise par l'assemblée générale.

- remplacer les mots « membres du personnel » par « le personnel ».

2. Renouvellement des autorisations accordées au conseil d'administration pour l'acquisition et l'aliénation d'actions propres

2.1. Proposition faisant l'objet de la cinquième résolution :

Décision d'octroyer deux autorisations au conseil d'administration pour une durée de validité de trois ans conformément aux articles 7:215, paragraphe 1, et 7:218, paragraphe 1, 3° du Code des sociétés et des associations pour acquérir et céder les actions propres si cette acquisition ou aliénation est nécessaire pour éviter un préjudice grave imminent pour la société, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge.

2.2. Proposition faisant l'objet de la sixième résolution :

Décision de modification de l'article 15 des statuts de la société pour y mentionner les nouvelles autorisations dont il est question au point 2.1. de l'ordre du jour.

2.3. Proposition faisant l'objet de la septième résolution :

Décision visant à conférer au Conseil d'Administration de la Société le pouvoir, avec possibilité de sous-délégation, d'acquérir des actions propres de la société pendant un délai de cinq ans tant que la valeur fractionnelle des actions détenues en portefeuille de la société n'excède pas 20 % de son capital souscrit, à un prix unitaire qui ne peut être inférieur à 20 % en dessous de la moyenne des vingt derniers cours de clôture sur Euronext Bruxelles avant la date d'acquisition, ni supérieur à la même moyenne majorée de 20 %. Dans les conditions légales, cette autorisation s'applique à toutes les acquisitions à titre onéreux au sens le plus large, en bourse ou en dehors. Cette autorisation remplace et annule l'autorisation d'achat octroyée par l'assemblée générale extraordinaire du 22 juillet

2015, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge.

3. Modification de la possibilité de cooptation par le Conseil d'Administration

3.1. Proposition faisant l'objet de la huitième résolution :

Décision visant à remplacer l'article 18 des statuts par le texte suivant :

Lorsque la place d'un administrateur est vacante, les administrateurs restants ont le droit de coopter un nouvel administrateur. L'assemblée générale suivante doit confirmer le mandat de l'administrateur coopté ; en cas de confirmation, l'administrateur coopté accomplit le mandat de son prédécesseur, sauf décision contraire de l'assemblée générale. À défaut de confirmation, le mandat de l'administrateur coopté prend fin à l'issue de l'assemblée générale, sans préjudice de la régularité de la composition du conseil d'administration jusqu'à ce moment-là. Le conseil d'administration qui recourt à son pouvoir de cooptation veille à ce que la composition réponde à nouveau aux exigences de l'article 7:86 du CSA si, à la suite de la vacance du poste d'administrateur, la société ne satisfait plus aux exigences de l'article 7:86 du CSA.

4. Proposition faisant l'objet de la neuvième résolution :

Décision visant à modifier l'article 21 des statuts en insérant dans l'alinéa 2 et 3 les mots « *ou tout autre moyen de communication* » immédiatement après les mots « par « *écrit, télégramme, telex ou télécopie* », et clarifier dans l'alinéa 10 que des décisions du conseil d'administration sont toujours prises par accord écrit unanime des administrateurs.

5. Proposition faisant l'objet de la dixième résolution :

Décision de remplacer l'article 22 des statuts par le texte suivant:

Les délibérations du conseil d'administration sont constatées par des procès-verbaux signés par le président et les administrateurs qui le demandent ; les copies destinées aux tiers sont signées par un ou plusieurs

administrateurs ayant pouvoir de représentation. Ces procès-verbaux sont consignés dans un registre spécial. Les procurations y sont jointes.

6. Modification des statuts pour les mettre en conformité avec le nouveau Code des sociétés et des associations

6.1. Proposition faisant l'objet de la onzième résolution:

Décision visant à mettre les statuts en conformité avec le nouveau Code des sociétés et des associations et à y adapter le texte existant.

6.1.1. : Décision de remplacement de l'article 1 des statuts par le nouveau texte adapté suivant :

Article premier : Forme et nom

La société prend la forme d'une société anonyme. Elle est une société dont les titres sont admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article 3, 7°, de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE et est par conséquent soumise aux dispositions du Code des sociétés et des associations qui se rapportent aux sociétés cotées. Son nom est « ***RECTICEL*** »*.*

6.1.2. : Décision de remplacement de l'article 2 des statuts par le texte adapté suivant :

Article deux : Siège de la société.

Le siège de la société est établi en Région de Bruxelles-Capitale.

Celui-ci peut être transféré, par simple décision de l'organe d'administration, à tout autre endroit en Belgique, à condition qu'il n'y ait donc pas de modification de la Région nécessitant une modification de la langue des statuts conformément à la législation existante en matière linguistique. Dans le dernier cas, le déplacement du siège ne peut avoir lieu que par décision de l'assemblée générale et les modifications des statuts qui en découlent.

La société peut, par décision du conseil d'administration, établir des sièges administratifs, des succursales, des agences et des bureaux en Belgique et à l'étranger.

Tout changement de siège est publié, par le fait des administrateurs, aux annexes du Moniteur belge.

6.1.3. : Décision de remplacement du terme « objet social » par le nouveau terme « objet » dans le texte de l'article 3 des statuts.

6.1.4. : Décision de remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » dans le texte de l'article 5 des statuts.

6.1.5. : En ce qui concerne l'article 6 des statuts, décision de

- remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » ;

- remplacement du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations » ;

- remplacement de la référence à l'alinéa 4 et 5 à l'article 596 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:191 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement du terme « Commission bancaire et financière » par « Autorité des services et marchés financiers ;

6.1.6. : En ce qui concerne l'article 7 des statuts, décision de

- remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » ;

- remplacement du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations » ;

- remplacement du terme « titulaires d'actions » à l'alinéa 4 par « propriétaires d'actions » ;

- remplacement de la référence à l'alinéa 3 à l'article 612 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:208 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement de la référence à l'alinéa 6 à l'article 596 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:191 du Code des sociétés et des associations.

- remplacement du terme « warrants » par le nouveau terme « droits de souscription » (texte néerlandais uniquement)

- remplacement du terme « membres du personnel » par « le personnel »

6.1.7. : En ce qui concerne l'article 9 des statuts, décision de remplacement du terme « siège social » à l'alinéa 3 par le terme « siège social de la société ».

6.1.8. : En ce qui concerne l'article 11 des statuts, décision de

- remplacement du terme « statuts sociaux » par « statuts » au deuxième alinéa (texte néerlandais uniquement);

- remplacement de la référence à l'alinéa 3 aux articles 510 à 512 du Code des sociétés par la référence aux articles 7:78 à 7:80 du Code des sociétés et des associations ;

6.1.9. : En ce qui concerne l'article 15 des statuts, décision de :

- remplacement de la référence à l'alinéa 1 à l'article 620 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:215 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement de la référence à l'alinéa 2 à l'article 622 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:218 du Code des sociétés et des associations.

6.1.10. : En ce qui concerne l'article 16 des statuts, décision de

- remplacement du terme « FSMA » par le terme « Autorité des services et marchés financiers » ;

- remplacement au quatrième paragraphe de la référence à l'article 516 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:84 du Code des sociétés et des associations.

6.1.11. : En ce qui concerne l'article 17 des statuts, décision d'insérer un nouveau deuxième alinéa reprenant le texte suivant : *Conformément à l'article 7:86 du Code des sociétés et des associations, au moins un tiers des membres du conseil d'administration est d'un autre sexe que les autres membres, le nombre minimal requis étant arrondi au nombre entier le plus proche. Si l'administrateur est une personne morale, son sexe est déterminé par celui de son représentant permanent.*

6.1.12. : En ce qui concerne l'article 19 des statuts, décision de

- remplacement à l'alinéa 9 des références aux articles 526bis et 4 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:99 et 1:12, 2° du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement à l'alinéa 10 de la référence à l'article 526ter du Code des sociétés par la référence à l'article 7:87 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement à l'alinéa 13 de la référence aux articles 526quater et 4 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:100 et 1:12, 2° du Code des sociétés et des associations ;

- suppression à l'alinéa 14 du texte « tel que visé aux articles 524bis et 524ter du Code des sociétés » ;

- remplacement à l'alinéa 14 de la référence à l'article 525 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:121 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement à l'alinéa 15 de la référence à l'article 526ter du Code des sociétés par la référence à l'article 7:87 §1 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement au dernier alinéa de la référence à l'article 526quater du Code des sociétés par la référence à l'article 7:100 §5 du Code des sociétés et des associations.

6.1.13. : En ce qui concerne l'article 21 des statuts, décision de remplacement à l'alinéa 7 de la référence à l'article 524 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:97 du Code des sociétés et des associations.

6.1.14. : En ce qui concerne l’article 23 des statuts, décision de remplacement du terme « objet social » par le terme « objet ».

6.1.15. : En ce qui concerne l'article 24 des statuts, décision de suppression du texte « conformément à l'article 524bis du Code des sociétés ».

6.1.16. : En ce qui concerne l'article 26 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations ».

6.1.17. : En ce qui concerne l'article 27 des statuts, décision, conformément à l'article 7 :91 du Code des sociétés et associations de prévoir une disposition statutaire permettant (i) à un administrateur, à acquérir définitivement des actions ou exercer des options sur actions déjà avant une période de trois ans après leur attribution et (ii) que moins d'un quart de la rémunération variable d'un administrateur exécutif dans une société cotée doit être basé sur des critères de prestation prédéterminés et objectivement mesurables sur une durée d'au moins deux ans, et où un autre quart doit au moins être basé sur des critères prédéterminés et objectivement mesurables sur une durée d'au moins trois ans.

6.1.18. : En ce qui concerne l'article 29 des statuts, décision de remplacement au dernier alinéa des termes « intérêt social » et « capital social » par les termes « intérêt » et « capital », et remplacement des mots « un cinquième » par « un dixième ».

6.1.19. : En ce qui concerne l'article 30 des statuts, décision de

- remplacement à l'alinéa 2 du mot « porteurs d'obligations » par « porteurs d'obligations convertibles »

- remplacement à l'alinéa 4 du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et associations » ;

- remplacement à l'alinéa 6 du terme « capital social » par le terme « capital » ;

- ajout après la première phrase du texte suivant : « À cet effet, l'actionnaire (les actionnaires) satisfait (satisfont) aux dispositions de l'article 7:130, §§1 et 2 du Code des sociétés et des associations » ;

- modification à l'alinéa 6 de la référence à l'article 533 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:128 du Code des sociétés et des associations ;

- modification à l'alinéa 8 de la référence à l'article 536, §2 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:134 du Code des sociétés et des associations ;

- modification à l'alinéa 10 de la référence à l'article 533bis, §1 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 §1 du Code des sociétés et des associations ;

- modification à l'alinéa 11 de la référence aux articles 533bis et 533 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 et 7:128 du Code des sociétés et des associations ;

- modification à l'alinéa 12 de la référence à l'article 533bis du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 du Code des sociétés et des associations.

6.1.20. : En ce qui concerne l'article 31 des statuts, décision de modification du terme « siège social » à l'alinéa 5 par le terme « siège de la société ».

6.1.21. : En ce qui concerne l'article 32 des statuts, décision de

- modification aux alinéas 11 et 12 de la référence à l'article 538bis du Code des sociétés par la référence à l'article 7:137 du Code des sociétés et des associations ;

- modification aux alinéas 15 et 16 de la référence à l'article 550 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:146 du Code des sociétés et des associations.

6.1.22. : En ce qui concerne l'article 34 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations ».

6.1.23. : En ce qui concerne l'article 35 des statuts, décision de

- remplacement du terme « titulaires d'actions » par le terme « propriétaires d'actions » ;

- remplacement de la référence aux articles 541, 481 et 551 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:51, 7:57 et 7:56 du Code des sociétés et des associations.

6.1.24. : En ce qui concerne l'article 37 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations », du terme « capital social » par le terme « capital » et du terme « objet social » par le terme « objet ».

6.1.25. : En ce qui concerne l'article 38 des statuts, décision de remplacer le terme « capital social » par le terme « capital ».

6.1.26. : En ce qui concerne l'article 39 des statuts, décision de remplacement du terme

6.1.27. : En ce qui concerne l'article 41 des statuts, décision de remplacement du terme « capital social » par le terme « capital ».

6.1.28. : En ce qui concerne l'article 42 des statuts, décision de remplacement de la référence à l'article 618 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:233 du Code des sociétés et des associations.

6.1.29. : En ce qui concerne l'article 46 des statuts, décision de remplacement de la référence au Code des sociétés par la référence au Code des sociétés et des associations.

CONVOCATION.

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

Moniteur Belge du 24 avril 2020.

De Standaard du 24 avril 2020.

Qu'en outre, les administrateurs et le commissaire ont été convoqués par lettres missives le 24 avril 2020, envoyées électroniquement, bien que cela ne soit pas requis, conformément à l'article 6,§6 de l'Arrêté Royal nr. 4 du 9 avril 2020 portant diverses dispositions en matière de copropriété et de droit des sociétés et des associations dans le cadre de la lutte contre la pandémie Covid-19.

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.

RAPPORT.

Que le rapport établi par le conseil d'administration, conformément à l'article 7:199 du Code des sociétés et des associations, pour justifier du renouvellement du capital autorisé, a été disponible sur le site web de la société, conformément à l'article 6,§6 de l'Arrêté Royal nr. 4 du 9 avril 2020, précité.

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.

Que la convocation mentionne :

« *Le jeudi 9 avril 2020 est paru l'Arrêté Royal n° 4 portant diverses dispositions en matière de copropriété et de droit des sociétés et des associations dans le cadre de la lutte contre la pandémie Covid-19. Cet AR donne le pouvoir au Conseil d'Administration d'imposer, même sans aucune autorisation statutaire, aux participants à l'assemblée générale ordinaire et extraordinaire, d'exercer leurs droits uniquement par le biais d'une procuration ou le vote par correspondance et à interdire toute présence physique des actionnaires.*

Le Conseil d'Administration de Recticel confirme vouloir faire usage de ce droit et que l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire du mardi 26 mai 2020 sera tenue derrière portes closes, en présence uniquement du bureau, détenteurs des procurations, l'administrateur délégué et le notaire.

Les actionnaires pourront exercer leurs droits uniquement en donnant procuration ou en votant par correspondance conformément aux dispositions pratiques indiquées dans la convocation. Les réponses aux questions seront uniquement données par écrit conformément aux dispositions pratiques indiquées dans la convocation. »

QUORUM DE PRESENCE.

Que sur les cinquante-cinq millions trois cent nonante-sept mille quatre cent trente-neuf (55.397.439) actions sans désignation de valeur

nominale, la présente assemblée réunit vingt-huit millions neuf cent vingt-cinq mille deux cent vingt-huit (28.925.228) actions.

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 : Approbation du rapport spécial du Conseil d'Administration établi conformément à l'article 7:199 du Code des sociétés et des associations étayant le renouvellement du 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 :

- 28.187.481 voix pour,
- 702.057 voix contre et
- 35.690 abstentions

et en conséquence, est adoptée.

DEUXIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la deuxième résolution de créer un nouveau capital autorisé, égal au montant actuel du capital souscrit, pour une durée de validité de trois ans à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge et, par conséquent, à annuler le solde non utilisé du capital autorisé qui existe à la date de la 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 :

- 19.068.981 voix pour,

- 9.856.247 voix contre et

- 0 abstention

et en conséquence, est rejetée.

TROISIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la troisième résolution de renouveler pour une nouvelle durée de validité de trois ans de l'autorisation qui a été octroyée au conseil d'administration d'utiliser, dans les limites fixées par la loi, le capital autorisé en cas d'offre publique de reprise.

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

Elle recueille :

- 17.938.548 voix pour,

- 10.986.680 voix contre et

- 0 abstention

et en conséquence, est rejetée.

QUATRIEME RESOLUTION.

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

Article six :

- adapter le texte du premier alinéa pour y mentionner le nouveau capital autorisé et remplacer la date du « 7 juillet 2017 » par la date effective à laquelle cette décision sera prise par l'assemblée générale.

- dans le dernier alinéa de cet article, remplacer deux fois la date du « 7 juillet 2017 » par la date effective à laquelle cette décision sera prise par l'assemblée générale.

- remplacer les mots « membres du personnel » par « le personnel ».

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

Elle recueille :

- 19.507.340 voix pour,
- 9.417.888 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence, est rejetée.

CINQUIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la cinquième résolution d'octroyer deux autorisations au conseil d'administration pour une durée de validité de trois ans conformément aux articles 7:215, paragraphe 1, et 7:218, paragraphe 1, 3° du Code des sociétés et des associations pour acquérir et céder les actions propres si cette acquisition ou aliénation est nécessaire pour éviter un préjudice grave imminent pour la société, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge.

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

Elle recueille :

- 19.027.299 voix pour,
- 9.897.929 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence, est rejetée.

SIXIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la sixième résolution de modifier l'article 15 des statuts de la société pour y mentionner les nouvelles autorisations dont il est 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 :

- 19.510.504 voix pour,
- 9.414.724 voix contre et

- 0 abstention

et en conséquence, est rejetée.

. **SEPTIEME RESOLUTION**.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la septième résolution de conférer au Conseil d'Administration de la Société le pouvoir, avec possibilité de sous-délégation, d'acquérir des actions propres de la société pendant un délai de cinq ans tant que la valeur fractionnelle des actions détenues en portefeuille de la société n'excède pas 20 % de son capital souscrit, à un prix unitaire qui ne peut être inférieur à 20 % en dessous de la moyenne des vingt derniers cours de clôture sur Euronext Bruxelles avant la date d'acquisition, ni supérieur à la même moyenne majorée de 20 %. Dans les conditions légales, cette autorisation s'applique à toutes les acquisitions à titre onéreux au sens le plus large, en bourse ou en dehors. Cette autorisation remplace et annule l'autorisation d'achat octroyée par l'assemblée générale extraordinaire du 22 juillet 2015, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge.

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

Elle recueille :

- 21.983.061 voix pour,
- 6.942.167 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence, est adoptée.

HUITIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la huitième résolution de remplacer l'article 18 des statuts par le texte suivant :

Lorsque la place d'un administrateur est vacante, les administrateurs restants ont le droit de coopter un nouvel administrateur. L'assemblée générale suivante doit confirmer le mandat de l'administrateur coopté ; en cas de confirmation, l'administrateur coopté accomplit le

mandat de son prédécesseur, sauf décision contraire de l'assemblée générale. À défaut de confirmation, le mandat de l'administrateur coopté prend fin à l'issue de l'assemblée générale, sans préjudice de la régularité de la composition du conseil d'administration jusqu'à ce moment-là. Le conseil d'administration qui recourt à son pouvoir de cooptation veille à ce que la composition réponde à nouveau aux exigences de l'article 7:86 du CSA si, à la suite de la vacance du poste d'administrateur, la société ne satisfait plus aux exigences de l'article 7:86 du CSA

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

Elle recueille :

- 28.925.228 voix pour,
- 0 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence, est adoptée.

NEUVIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la neuvième résolution de modifier l'article 21 des statuts en insérant dans l'alinéa 2 et 3 les mots « ou tout autre moyen de communication » immédiatement après les mots « par « écrit, télégramme, telex ou télécopie », et clarifier dans l'alinéa 10 que des décisions du conseil d'administration sont toujours prises par accord écrit unanime des administrateurs.

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

Elle recueille :

- 28.881.138 voix pour,
- 44.090 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence, est adoptée.

DIXIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la dixième résolution de remplacer l'article 22 des statuts par le texte suivant:

Les délibérations du conseil d'administration sont constatées par des procès-verbaux signés par le président et les administrateurs qui le demandent ; les copies destinées aux tiers sont signées par un ou plusieurs administrateurs ayant pouvoir de représentation. Ces procès-verbaux sont consignés dans un registre spécial. Les procurations y sont jointes.

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

Elle recueille :

- 28.925.228 voix pour,
- 0 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence, est adoptée.

ONZIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine les propositions faisant l'objet de la onzième résolution de mettre les statuts en conformité avec le nouveau Code des sociétés et des associations et d'adapter le texte existant.

6.1.1. : Décision de remplacement de l'article 1 des statuts par le nouveau texte adapté suivant :

Article premier : Forme et nom

La société prend la forme d'une société anonyme. Elle est une société dont les titres sont admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article 3, 7°, de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE et est par conséquent soumise aux dispositions du Code des sociétés et des associations qui se rapportent aux sociétés cotées. Son nom est « ***RECTICEL*** ».

6.1.2. : Décision de remplacement de l'article 2 des statuts par le texte adapté suivant :

Article deux : Siège de la société.

Le siège de la société est établi en Région de Bruxelles-Capitale.

Celui-ci peut être transféré, par simple décision de l'organe d'administration, à tout autre endroit en Belgique, à condition qu'il n'y ait donc pas de modification de la Région nécessitant une modification de la langue des statuts conformément à la législation existante en matière linguistique. Dans le dernier cas, le déplacement du siège ne peut avoir lieu que par décision de l'assemblée générale et les modifications des statuts qui en découlent.

La société peut, par décision du conseil d'administration, établir des sièges administratifs, des succursales, des agences et des bureaux en Belgique et à l'étranger.

Tout changement de siège est publié, par le fait des administrateurs, aux annexes du Moniteur belge.

6.1.3. : Décision de remplacement du terme « objet social » par le nouveau terme « objet » dans le texte de l'article 3 des statuts.

6.1.4. : Décision de remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » dans le texte de l'article 5 des statuts.

6.1.5. : En ce qui concerne l'article 6 des statuts, décision de

- remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » ;

- remplacement du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations » ;

- remplacement de la référence à l'alinéa 4 et 5 à l'article 596 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:191 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement du terme « Commission bancaire et financière » par « Autorité des services et marchés financiers ;

6.1.6. : En ce qui concerne l'article 7 des statuts, décision de

- remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » ;

- remplacement du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations » ;

- remplacement du terme « titulaires d'actions » à l'alinéa 4 par « propriétaires d'actions » ;

- remplacement de la référence à l'alinéa 3 à l'article 612 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:208 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement de la référence à l'alinéa 6 à l'article 596 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:191 du Code des sociétés et des associations.

- remplacement du terme « warrants » par le nouveau terme « droits de souscription » (texte néerlandais uniquement)

- remplacement du terme « membres du personnel » par « le personnel »

6.1.7. : En ce qui concerne l'article 9 des statuts, décision de remplacement du terme « siège social » à l'alinéa 3 par le terme « siège social de la société ».

6.1.8. : En ce qui concerne l'article 11 des statuts, décision de

- remplacement du terme « statuts sociaux » par « statuts » au deuxième alinéa (texte néerlandais uniquement);

- remplacement de la référence à l'alinéa 3 aux articles 510 à 512 du Code des sociétés par la référence aux articles 7:78 à 7:80 du Code des sociétés et des associations ;

6.1.9. : En ce qui concerne l'article 15 des statuts, décision de :

- remplacement de la référence à l'alinéa 1 à l'article 620 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:215 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement de la référence à l'alinéa 2 à l'article 622 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:218 du Code des sociétés et des associations.

6.1.10. : En ce qui concerne l'article 16 des statuts, décision de

- remplacement du terme « FSMA » par le terme « Autorité des services et marchés financiers » ;

- remplacement au quatrième paragraphe de la référence à l'article 516 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:84 du Code des sociétés et des associations.

6.1.11. : En ce qui concerne l'article 17 des statuts, décision d'insérer un nouveau deuxième alinéa reprenant le texte suivant : *Conformément à l'article 7:86 du Code des sociétés et des associations, au moins un tiers des membres du conseil d'administration est d'un autre sexe que les autres membres, le nombre minimal requis étant arrondi au nombre entier le plus proche. Si l'administrateur est une personne morale, son sexe est déterminé par celui de son représentant permanent.*

6.1.12. : En ce qui concerne l'article 19 des statuts, décision de

- remplacement à l'alinéa 9 des références aux articles 526bis et 4 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:99 et 1:12, 2° du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement à l'alinéa 10 de la référence à l'article 526ter du Code des sociétés par la référence à l'article 7:87 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement à l'alinéa 13 de la référence aux articles 526quater et 4 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:100 et 1:12, 2° du Code des sociétés et des associations ;

- suppression à l'alinéa 14 du texte « tel que visé aux articles 524bis et 524ter du Code des sociétés » ;

- remplacement à l'alinéa 14 de la référence à l'article 525 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:121 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement à l'alinéa 15 de la référence à l'article 526ter du Code des sociétés par la référence à l'article 7:87 §1 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement au dernier alinéa de la référence à l'article 526quater du Code des sociétés par la référence à l'article 7:100 §5 du Code des sociétés et des associations.

6.1.13. : En ce qui concerne l'article 21 des statuts, décision de remplacement à l'alinéa 7 de la référence à l'article 524 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:97 du Code des sociétés et des associations.

6.1.14. : En ce qui concerne l'article 23 des statuts, décision de remplacement du terme « objet social » par le terme « objet ».

6.1.15. : En ce qui concerne l'article 24 des statuts, décision de suppression du texte « conformément à l'article 524bis du Code des sociétés ».

6.1.16. : En ce qui concerne l'article 26 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations ».

6.1.17. : En ce qui concerne l'article 27 des statuts, décision, conformément à l'article 7 :91 du Code des sociétés et associations de prévoir une disposition statutaire permettant (i) à un administrateur, à acquérir définitivement des actions ou exercer des options sur actions déjà avant une période de trois ans après leur attribution et (ii) que moins d'un quart de la rémunération variable d'un administrateur exécutif dans une société cotée doit être basé sur des critères de prestation prédéterminés et objectivement mesurables sur une durée d'au moins deux ans, et où un autre quart doit au moins être basé sur des critères prédéterminés et objectivement mesurables sur une durée d'au moins trois ans.

6.1.18. : En ce qui concerne l'article 29 des statuts, décision de remplacement au dernier alinéa des termes « intérêt social » et « capital social » par les termes « intérêt » et « capital », et remplacement des mots « un cinquième » par « un dixième ».

6.1.19. : En ce qui concerne l'article 30 des statuts, décision de

- remplacement à l'alinéa 2 du mot « porteurs d'obligations » par « porteurs d'obligations convertibles »

- remplacement à l'alinéa 4 du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et associations » ;

- remplacement à l'alinéa 6 du terme « capital social » par le terme « capital » ;

- ajout après la première phrase du texte suivant : « À cet effet, l'actionnaire (les actionnaires) satisfait (satisfont) aux dispositions de l'article 7:130, §§1 et 2 du Code des sociétés et des associations » ;

- modification à l'alinéa 6 de la référence à l'article 533 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:128 du Code des sociétés et des associations ;

- modification à l'alinéa 8 de la référence à l'article 536, §2 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:134 du Code des sociétés et des associations ;

- modification à l'alinéa 10 de la référence à l'article 533bis, §1 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 §1 du Code des sociétés et des associations ;

- modification à l'alinéa 11 de la référence aux articles 533bis et 533 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 et 7:128 du Code des sociétés et des associations ;

- modification à l'alinéa 12 de la référence à l'article 533bis du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 du Code des sociétés et des associations.

6.1.20. : En ce qui concerne l'article 31 des statuts, décision de modification du terme « siège social » à l'alinéa 5 par le terme « siège de la société ».

6.1.21. : En ce qui concerne l'article 32 des statuts, décision de

- modification aux alinéas 11 et 12 de la référence à l'article 538bis du Code des sociétés par la référence à l'article 7:137 du Code des sociétés et des associations ;

- modification aux alinéas 15 et 16 de la référence à l'article 550 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:146 du Code des sociétés et des associations.

6.1.22. : En ce qui concerne l'article 34 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations ».

6.1.23. : En ce qui concerne l'article 35 des statuts, décision de

- remplacement du terme « titulaires d'actions » par le terme « propriétaires d'actions » ;

- remplacement de la référence aux articles 541, 481 et 551 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:51, 7:57 et 7:56 du Code des sociétés et des associations.

6.1.24. : En ce qui concerne l'article 37 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations », du terme « capital social » par le terme « capital » et du terme « objet social » par le terme « objet ».

6.1.25. : En ce qui concerne l'article 38 des statuts, décision de remplacer le terme « capital social » par le terme « capital ».

6.1.27. : En ce qui concerne l'article 41 des statuts, décision de remplacement du terme « capital social » par le terme « capital ».

6.1.28. : En ce qui concerne l'article 42 des statuts, décision de remplacement de la référence à l'article 618 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:233 du Code des sociétés et des associations.

6.1.29. : En ce qui concerne l'article 46 des statuts, décision de remplacement de la référence au Code des sociétés par la référence au Code des sociétés et des associations.

Après avoir constaté qu'elles doivent recueillir les trois quarts des voix pour être adoptée, le Président met ces propositions au vote.

Elles recueillent les votes suivants:

- Les propositions 6.1.1 à 6.1.13 recueillent :

- 28.925.228 voix pour,

- 0 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence sont adoptées.

- La proposition 6.1.14 recueille :
- 28.902.928 voix pour,
- 22.300 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence est adoptée.

- La proposition 6.1.15 recueille :
- 28.925.228 voix pour,
- 0 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence est adoptée.

- La proposition 6.1.16 recueille :
- 28.859.843 voix pour,
- 65.385 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence est adoptée.

- La proposition 6.1.17 recueille :
- 20.740.640 voix pour,
- 8.184.588 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence est rejetée.

- La proposition 6.1.18 recueille :
- 28.924.234 voix pour,
- 994 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence est adoptée.

- La proposition 6.1.19 recueille :
- 28.925.228 voix pour,
- 0 voix contre et

- 0 abstention

et en conséquence est adoptée.

- La proposition 6.1.20 recueille :

- 28.924.234 voix pour,
- 994 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence est adoptée.

- Les propositions 6.1.21 et 6.1.22 recueillent :

- 28.925.228 voix pour,
- 0 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence sont adoptées.

- La proposition 6.1.23 recueille :

- 28.903.438 voix pour,
- 21.790 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence est adoptée.

- Les propositions 6.1.24 à 6.1.26 recueillent :

- 28.925.228 voix pour,
- 0 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence sont adoptées.

- La proposition 6.1.27 recueille :

- 28.881.138 voix pour,
- 44.090 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence est adoptée.

- La proposition 6.1.28 recueille :

- 28.901.934 voix pour,
- 23.294 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence est adoptée.

- La proposition 6.1.29 recueille :

- 28.881.138 voix pour,
- 44.090 voix contre et
- 0 abstention

et en conséquence est adoptée.

ATTESTATION D'ETAT CIVIL

Le notaire David Indekeu 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.

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 et les scrutateurs ont signé avec nous, notaire.

(Volgen de handtekeningen.)

(Volgen de bijlagen.)

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 26 mai 2020 – Buitengewone Algemene Vergadering van 26 mai 2020

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMACHTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDETEKENING
COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE S.A. Rue du Bois Sauvage 17 1000 Bruxelles	15.094.410	Procuration / Volmacht 30/4/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Olivier CHAPELLE	
SIHOLD NV. Fabriekstraat 23 8850 Aardooie	1.341.189	Procuration / Volmacht 11/5/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Olivier CHAPELLE	
RIVERTREE FD STRAT BALANCED 11 Rue Aldringen L – 1118 Luxembourg	30.000	Procuration / Volmacht 14/5/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Dirk VERBRUGGEN	
RIVERTREE EQUITY BELGIUM 11 Rue Aldringen L – 1118 Luxembourg	151.500	Procuration / Volmacht 14/5/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Dirk VERBRUGGEN	
RIVERTREE FD STRAT DYNAMIC 11 Rue Aldringen L – 1118 Luxembourg	15.000	Procuration / Volmacht 14/5/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Dirk VERBRUGGEN	

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 26 mai 2020 – Buitengewone Algemene Vergadering van 26 mai 2020

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMACHTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDETEKENING
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV (représente 20 actionnaires pour un total de **245.076** actions – vertegenwoordigt 20 aandeelhouders voor een totaal van **245.076** aandelen)			BULLETIN DE VOTE / STEMMINGSFORMULIER VAN 14/5/2020
1. Templeton Funds – Templeton International	3.442		
2. 1975 IRREV Trust of C.D. Weyerhaeuse	940		
3. UPS Group Trust 55 Glenlake Parkway	12.542		
4. Pension Reserves Investment Trust	3.540		
5. Florida retirement system 1801	11.157		
6. Stichting Pensioenfonds Horeca	6.698		
7. Florida State Board of Administration	3.626		
8. Commonwealth of Pennsylvania Public	3.986		
9. Alaska Permanent Fund Corporation 8	5.623		
10. Cox Enterprises INC. Master Trust	21.269		
11. Allegheny CNTY Retire BRD Segall Re	1.288		
12. Acadian International Small Cap Fun	51.160		
13. Wells Fargo Bank N.A. 1 Columbus P	51.800		
14. Deutche X-Trackers MSCI EMU Hedged	129		
15. Invesco Rafi Strategic Developed EX	808		
16. Pension reserves investment trust F.	8.501		
17. Pension reserves investment trust F.	39.611		
18. State of Wisconsin Investment Board	3.523		
19. Acadian non-US microcap Equity fund	11.870		
20. Acadian ACWI Ex US Small Cap Fund L	3.563		

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 26 mai 2020 – Buitengewone Algemene Vergadering van 26 mai 2020

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMACHTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDETEKENING
MAGALLANES MICROCAPS FI Lagasca 88 – 4a Planta 28001 Madrid Espagne	184.408	Procuration / Volmacht 18/5/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Dirk VERBRUGGEN	
HOLDING SOPREMA SA 14 rue de Saint-Nazaire 67100 Strasbourg France	643.723		BULLETIN DE VOTE / STEMMINGSFORMULIER VAN 19/5/2020
CACEIS BANK 1-3 Place Valhubert 75013 Paris France	1.603.357	Procuration / Volmacht 19/5/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Dirk VERBRUGGEN	
KBC BANK Havenlaan 2 1080 Bruxelles	1.691.618	Procuration / Volmacht 19/5/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Dirk VERBRUGGEN	

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 26 mai 2020 – Buitengewone Algemene Vergadering van 26 mai 2020

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMACHTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDETEKENING
DEUTSCHE BANK AG AMSTERDAM De Entrée 195 1101 HE AMSTERDAM Nederland	872.246	Procuration / Volmacht 19/5/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Dirk VERBRUGGEN	
VOBIS FINANCE NV Doornikstraat 49 8500 Kortrijk	900.359	Procuration / Volmacht 22/5/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Dirk VERBRUGGEN	
VERBRUGGEN Dirk Eikenstraat, 74 2840 Reet (Rumst)	425		
CHAPELLE Olivier Avenue de la Sapinière 28 1180 Bruxelles	242.598		

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 26 mai 2020 – Buitengewone Algemene Vergadering van 26 mai 2020

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMACHTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDETEKENING
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (représente 35 actionnaires pour un total de **5.175.415** actions – vertegenwoordigt 35 aandeelhouders voor een totaal van **5.175.415** aandelen)		Procuration / Volmacht 20/05/2020 Représentée par / vertegenwoordigd door Dirk VERBRUGGEN	
1. TR European Growth Trust PLC	952.798		
2. Aperture Investors SICAV	79.500		
3. Vanguard Investment Series PLC	17.777		
4. Schwab Fundamental International Small Company	5.464		
5. BQ DEGROOF PETERCAM LUX	350.000		
6. Janus Henderson European Smaller Companies Fund	431.769		
7. BNP B Pension Stability	66.069		
8. BNP B Pension Growth	153.819		
9. Metropolitan-Rentastro Growth	271.171		
10. BNP B Pension Balanced	954.971		
11. BNP Paribas Funds	545.010		
12. JP Morgan Funds	23.379		
13. Franklin templeton Investment Funds	731.244		
14. Abu Dhabi Retirement Pensions And Benefits Fund	14.200		
15. Vanguard International Small Companies Index Fund	2.385		
16. Public Employees retirement system of Ohio	10.044		
17. Public Employees retirement system of Ohio	10.464		
18. City of Philadelphia Public Employees Retirement System	1.582		
19. Shell Pensions Trust Limited As Trustee Of Shell Contributory Pension Fund	61.000		
20. New York State Common Retirement Fund	2.220		
21. Shell Trust (Bermuda) Ltd As Trustee Of The Shell Overseas Contributory Pension Fund	28.200		

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 26 mai 2020 – Buitengewone Algemene Vergadering van 26 mai 2020

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMACHTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDETEKENING
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES (suite/vervolg) (représente 35 actionnaires pour un total de **5.175.415** actions – vertegenwoordigt 35 aandeelhouders voor een totaal van **5.175.415** aandelen)			
22. Blackrock institutional trust company n.a. Investment funds for employee benefit trusts	47.349		
23. MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX FUND B2	1.610		
24. MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG Screened Index Fund B (Wsmesgb)	1.941		
25. Blackrock MSCI Eafe Small Cap Equity Index Fund B	10.445		
26. Blackrock Institutional Trust Company N.A.	21.306		
27. Blackrock institutional trust company n.a. Investment funds for employee benefit trusts	7.227		
28. Blackrock institutional trust company n.a. Investment funds for employee benefit trusts	140.574		
29. BUMA-Universal-Fonds 1	148.200		
30. Onepath global Shares – Small cap (unhedged) Indexpool	3.854		
31. Altria Client Services Master retirement trust	3.292		
32. Stichting Shell Pensioenfonds	63.500		
33. Lockheed Martin Corporation master retirement Trust	2.819		
34. Zebra global equity Fund LP	479		
35. Acadian Non-Us Small-Cap Long-Short Equity Fund LLC	9.753		

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 26 mai 2020 – Buitengewone Algemene Vergadering van 26 mai 2020

ACTIONNAIRES AANDEELHOUDERS	NOMBRE DES VOIX (= nombre d'actions) AANTAL STEMMEN (= aantal aandelen)	MANDATAIRES (date des procurations) VOLMACHTDRAGERS (datum van de volmachten)	SIGNATURE HANDETEKENING
CITIBANK EUROPE Plc. (représente 9 actionnaires pour un total de **666.840** actions – vertegenwoordigt 9 aandeelhouders voor een totaal van **666.840** aandelen) 1. Lgt Select Funds - Lgt Select Equity Global 2. Charles Stewart Mott Foundation 3. Legal And General Collective Investment Trust 4. Colleges of Applied Arts and Techno 5. Cc And L Q Global Equity Fund 1111 6. UBS Fund MGT (CH) AG CH0516 / UBSCHIF2-EGSCPII 7. CH0526 - UBS (CH) Institutional Fund - Equities Global Small Cap 8. Government of Norway 9. CC AND L Q Group Global Equity Fun	 99.687 22.300 994 19.796 500 19.464 5.487 498.112 500		BULLETIN DE VOTE / STEMMINGSFORMULIER VAN 20/5/2020
VALUE SQUARE FUND Schoonzichtstraat 23A 9051 GENT	67.064		BULLETIN DE VOTE / STEMMINGSFORMULIER VAN 19/5/2020
TOTAL / TOTAAL	**28.925.228**		

Le Président / De Voorzitter

Le Secrétaire / De Secretaris

Les Scrutateurs / De Stemopnemers

PROCURATION

IMPORTANT

Le jeudi 9 avril 2020 est paru l'Arrêté Royal n° 4 portant diverses dispositions en matière de copropriété et de droit des sociétés et des associations dans le cadre de la lutte contre la pandémie Covid-19. Cet AR donne le pouvoir au Conseil d'Administration d'imposer, même sans aucune autorisation statutaire, aux participants à l'assemblée générale ordinaire et extraordinaire, d'exercer leurs droits uniquement par le biais d'une procuration ou le vote par correspondance et à interdire toute présence physique des actionnaires.

Le Conseil d'Administration de Recticel confirme vouloir faire usage de ce droit et que l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire du mardi 26 mai 2020 sera tenue derrière portes closes, en présence uniquement du bureau, détenteurs des procurations, l'administrateur délégué et le notaire.

Les actionnaires pourront exercer leurs droits uniquement en donnant procuration ou en votant par correspondance conformément aux dispositions pratiques ci-dessous. Les réponses aux questions seront uniquement données par écrit conformément aux dispositions pratiques mentionnées ci-dessous.

Le/La soussigné(e) (*pour les personnes physiques : nom, prénom, profession et domicile ; pour les personnes morales : raison sociale, forme juridique, siège social + identité et fonction du/des représentant(s) – voir instruction n°1 ci-dessous*)

COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE S.A.

Rue du Bois Sauvage 17 à 1000 Bruxelles

représentée par Valérie Paquot, Présidente et Benoît Deckers, Directeur Général

Propriétaire de 15.094.410 action(s) ordinaire(s) de la société anonyme **RECTICEL**, dont le siège est situé à Evere (1140 Bruxelles), Avenue des Olympiades 2,

déclare par la présente vouloir participer à **l'Assemblée Générale Extraordinaire** de la société précitée, qui aura lieu à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux dispositions de l'article 7:153 du Code des sociétés et des associations, **le mardi 26 mai 2020 à 10 heures** au siège social de la société à Evere (1140 Bruxelles), Avenue des Olympiades 2,

vouloir faire usage de la possibilité de ne pas être présent mais de se faire représenter pour le nombre d'actions précité (actions dûment enregistrées à la Date d'Enregistrement), comme le précise la convocation à l'Assemblée Générale,

et, à cette fin, désigner le Secrétaire Général de la société ou le président du bureau ou un autre membre du bureau comme représentant, chacun agissant séparément avec le droit de substitution, en vue de le/la représenter et, comme indiqué ci-dessous (*voir instruction n°2 ci-dessous*) voter à l'assemblée générale extraordinaire sur l'ordre du jour suivant :

Agenda de l'Assemblée Générale Extraordinaire

1. Renouvellement des autorisations accordées au Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé

1.1. Proposition faisant l'objet de la première résolution :
Rapport spécial du conseil d'administration établi conformément à l'article 7:199 du Code des sociétés et des associations étayant le renouvellement du capital autorisé.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

1.2. Proposition faisant l'objet de la deuxième résolution :
Décision visant à créer un nouveau capital autorisé, égal au montant actuel du capital souscrit, pour une durée de validité de trois ans à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge et, par conséquent, à annuler le solde non utilisé du capital autorisé qui existe à la date de la publication au Moniteur belge du nouveau capital autorisé.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

1.3. Proposition faisant l'objet de la troisième résolution :
Décision de renouvellement pour une nouvelle durée de validité de trois ans de l'autorisation qui a été octroyée au conseil d'administration d'utiliser, dans les limites fixées par la loi, le capital autorisé en cas d'offre publique de reprise.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

1.4. Modification des statuts pour y mentionner le nouveau capital autorisé.
Proposition faisant l'objet de la quatrième résolution :
Décision de mentionner dans les statuts le nouveau capital autorisé comme suit :
Article six :
- adapter le texte du premier alinéa pour y mentionner le nouveau capital autorisé et remplacer la date du « 7 juillet 2017 » par la date effective à laquelle cette décision sera prise par l'assemblée générale.
- dans le dernier alinéa de cet article, remplacer deux fois la date du « 7 juillet 2017 » par la date effective à laquelle cette décision sera prise par l'assemblée générale.
- remplacer les mots « membres du personnel » par « le personnel ».

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

2. Renouvellement des autorisations accordées au conseil d'administration pour l'acquisition et l'aliénation d'actions propres

2.1. Proposition faisant l'objet de la cinquième résolution :
Décision d'octroyer deux autorisations au conseil d'administration pour une durée de validité de trois ans conformément aux articles 7:215, paragraphe 1, et 7:218, paragraphe 1, 3° du Code des sociétés et des associations pour acquérir et céder les

actions propres si cette acquisition ou aliénation est nécessaire pour éviter un préjudice grave imminent pour la société, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

2.2. Proposition faisant l'objet de la sixième résolution :
Décision de modification de l'article 15 des statuts de la société pour y mentionner les nouvelles autorisations dont il est question au point 2.1. de l'ordre du jour.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

2.3. Proposition faisant l'objet de la septième résolution :
Décision visant à conférer au Conseil d'Administration de la Société le pouvoir, avec possibilité de sous-délégation, d'acquérir des actions propres de la société pendant un délai de cinq ans tant que la valeur fractionnelle des actions détenues en portefeuille de la société n'excède pas 20 % de son capital souscrit, à un prix unitaire qui ne peut être inférieur à 20 % en dessous de la moyenne des vingt derniers cours de clôture sur Euronext Bruxelles avant la date d'acquisition, ni supérieur à la même moyenne majorée de 20 %. Dans les conditions légales, cette autorisation s'applique à toutes les acquisitions à titre onéreux au sens le plus large, en bourse ou en dehors. Cette autorisation remplace et annule l'autorisation d'achat octroyée par l'assemblée générale extraordinaire du 22 juillet 2015, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

3. Modification de la possibilité de cooptation par le Conseil d'Administration
3.1. Proposition faisant l'objet de la huitième résolution :
Décision visant à remplacer l'article 18 des statuts par le texte suivant :
Lorsque la place d'un administrateur est vacante, les administrateurs restants ont le droit de coopter un nouvel administrateur. L'assemblée générale suivante doit confirmer le mandat de l'administrateur coopté ; en cas de confirmation, l'administrateur coopté accomplit le mandat de son prédécesseur, sauf décision contraire de l'assemblée générale. À défaut de confirmation, le mandat de l'administrateur coopté prend fin à l'issue de l'assemblée générale, sans préjudice de la régularité de la composition du conseil d'administration jusqu'à ce moment-là. Le conseil d'administration qui recourt à son pouvoir de cooptation veille à ce que la composition réponde à nouveau aux exigences de l'article 7:86 du CSA si, à la suite de la vacance du poste d'administrateur, la société ne satisfait plus aux exigences de l'article 7:86 du CSA.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

4. Proposition faisant l'objet de la neuvième résolution :
Décision visant à modifier l'article 21 des statuts en insérant dans l'alinéa 2 et 3 les mots « *ou tout autre moyen de communication* » immédiatement après les mots « par « *écrit, télégramme, telex ou télécopie* », et clarifier dans l'alinéa 10 que des décisions du

conseil d'administration sont toujours prises par accord écrit unanime des administrateurs.

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

5. Proposition faisant l'objet de la dixième résolution :
Décision de remplacer l'article 22 des statuts par le texte suivant:
Les délibérations du conseil d'administration sont constatées par des procès-verbaux signés par le président et les administrateurs qui le demandent ; les copies destinées aux tiers sont signées par un ou plusieurs administrateurs ayant pouvoir de représentation. Ces procès-verbaux sont consignés dans un registre spécial. Les procurations y sont jointes.

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6. Modification des statuts pour les mettre en conformité avec le nouveau Code des sociétés et des associations
6.1. Proposition faisant l'objet de la onzième résolution:
Décision visant à mettre les statuts en conformité avec le nouveau Code des sociétés et des associations et à y adapter le texte existant.

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.1. : Décision de remplacement de l'article 1 des statuts par le nouveau texte adapté suivant :

Article premier : Forme et nom
*La société prend la forme d'une société anonyme. Elle est une société dont les titres sont admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article 3, 7°, de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE et est par conséquent soumise aux dispositions du Code des sociétés et des associations qui se rapportent aux sociétés cotées. Son nom est « **RECTICEL** ».*

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.2. : Décision de remplacement de l'article 2 des statuts par le texte adapté suivant :

Article deux : Siège de la société.
Le siège de la société est établi en Région de Bruxelles-Capitale.
Celui-ci peut être transféré, par simple décision de l'organe d'administration, à tout autre endroit en Belgique, à condition qu'il n'y ait donc pas de modification de la Région nécessitant une modification de la langue des statuts conformément à la législation existante en matière linguistique. Dans le dernier cas, le déplacement du siège ne peut avoir lieu que par décision de l'assemblée générale et les modifications des statuts qui en découlent.
La société peut, par décision du conseil d'administration, établir des sièges administratifs, des succursales, des agences et des bureaux en Belgique et à l'étranger.

Tout changement de siège est publié, par le fait des administrateurs, aux annexes du Moniteur belge.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.3. : Décision de remplacement du terme « objet social » par le nouveau terme «objet» dans le texte de l'article 3 des statuts.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.4. : Décision de remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » dans le texte de l'article 5 des statuts.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.5. : En ce qui concerne l'article 6 des statuts, décision de
- remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » ;
- remplacement du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations » ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 4 et 5 à l'article 596 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:191 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement du terme « Commission bancaire et financière » par « Autorité des services et marchés financiers ;

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.6. : En ce qui concerne l'article 7 des statuts, décision de
- remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » ;
- remplacement du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations » ;
- remplacement du terme « titulaires d'actions » à l'alinéa 4 par « propriétaires d'actions » ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 3 à l'article 612 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:208 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 6 à l'article 596 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:191 du Code des sociétés et des associations.
- remplacement du terme « warrants » par le nouveau terme « droits de souscription » (texte néerlandais uniquement)
- remplacement du terme « membres du personnel » par « le personnel »

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.7. : En ce qui concerne l'article 9 des statuts, décision de remplacement du terme « siège social » à l'alinéa 3 par le terme « siège social de la société ».

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.8. : En ce qui concerne l'article 11 des statuts, décision de
- remplacement du terme « statuts sociaux » par « statuts » au deuxième alinéa (texte néerlandais uniquement);
- remplacement de la référence à l'alinéa 3 aux articles 510 à 512 du Code des sociétés par la référence aux articles 7:78 à 7:80 du Code des sociétés et des associations ;

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.9. : En ce qui concerne l'article 15 des statuts, décision de :
- remplacement de la référence à l'alinéa 1 à l'article 620 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:215 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 2 à l'article 622 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:218 du Code des sociétés et des associations.

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.10. : En ce qui concerne l'article 16 des statuts, décision de
- remplacement du terme « FSMA » par le terme « Autorité des services et marchés financiers » ;
- remplacement au quatrième paragraphe de la référence à l'article 516 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:84 du Code des sociétés et des associations.

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.11. : En ce qui concerne l'article 17 des statuts, décision d'insérer un nouveau deuxième alinéa reprenant le texte suivant : *Conformément à l'article 7:86 du Code des sociétés et des associations, au moins un tiers des membres du conseil d'administration est d'un autre sexe que les autres membres, le nombre minimal requis étant arrondi au nombre entier le plus proche. Si l'administrateur est une personne morale, son sexe est déterminé par celui de son représentant permanent.*

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.12. : En ce qui concerne l'article 19 des statuts, décision de
- remplacement à l'alinéa 9 des références aux articles 526bis et 4 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:99 et 1:12, 2° du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement à l'alinéa 10 de la référence à l'article 526ter du Code des sociétés par la référence à l'article 7:87 du Code des sociétés et des associations ;

- remplacement à l'alinéa 13 de la référence aux articles 526quater et 4 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:100 et 1:12, 2° du Code des sociétés et des associations ;
- suppression à l'alinéa 14 du texte « tel que visé aux articles 524bis et 524ter du Code des sociétés » ;
- remplacement à l'alinéa 14 de la référence à l'article 525 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:121 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement à l'alinéa 15 de la référence à l'article 526ter du Code des sociétés par la référence à l'article 7:87 §1 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement au dernier alinéa de la référence à l'article 526quater du Code des sociétés par la référence à l'article 7:100 §5 du Code des sociétés et des associations.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.13. : En ce qui concerne l'article 21 des statuts, décision de remplacement à l'alinéa 7 de la référence à l'article 524 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:97 du Code des sociétés et des associations.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.14. : En ce qui concerne l'article 23 des statuts, décision de remplacement du terme « objet social » par le terme « objet ».

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.15. : En ce qui concerne l'article 24 des statuts, décision de suppression du texte « conformément à l'article 524bis du Code des sociétés ».

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.16. : En ce qui concerne l'article 26 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations ».

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.17. : En ce qui concerne l'article 27 des statuts, décision, conformément à l'article 7 :91 du Code des sociétés et associations de prévoir une diposition statutaire permettant (i) à un administrateur, à acquérir définitivement des actions ou exercer des options sur actions déjà avant une période de trois ans après leur attribution et (ii) que moins d'un quart de la rémunération variable d'un administrateur exécutif dans une société cotée doit être basé sur des critères de prestation prédéterminés et objectivement mesurables sur une durée d'au moins deux ans, et où un autre quart doit au moins être basé sur des critères prédéterminés et objectivement mesurables sur une durée d'au moins trois ans.

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.18. : En ce qui concerne l'article 29 des statuts, décision de remplacement au dernier alinéa des termes « intérêt social » et « capital social » par les termes « intérêt » et « capital », et remplacement des mots « un cinquième » par « un dixième ».

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.19. : En ce qui concerne l'article 30 des statuts, décision de
- remplacement à l'alinéa 2 du mot « porteurs d'obligations » par « porteurs d'obligations convertibles »
- remplacement à l'alinéa 4 du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et associations » ;
- remplacement à l'alinéa 6 du terme « capital social » par le terme « capital » ;
- ajout après la première phrase du texte suivant : « À cet effet, l'actionnaire (les actionnaires) satisfait (satisfont) aux dispositions de l'article 7:130, §§1 et 2 du Code des sociétés et des associations » ;
- modification à l'alinéa 6 de la référence à l'article 533 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:128 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 8 de la référence à l'article 536, §2 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:134 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 10 de la référence à l'article 533bis, §1 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 §1 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 11 de la référence aux articles 533bis et 533 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 et 7:128 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 12 de la référence à l'article 533bis du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 du Code des sociétés et des associations.

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.20. : En ce qui concerne l'article 31 des statuts, décision de modification du terme « siège social » à l'alinéa 5 par le terme « siège de la société ».

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.21. : En ce qui concerne l'article 32 des statuts, décision de
- modification aux alinéas 11 et 12 de la référence à l'article 538bis du Code des sociétés par la référence à l'article 7:137 du Code des sociétés et des associations ;
- modification aux alinéas 15 et 16 de la référence à l'article 550 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:146 du Code des sociétés et des associations.

POUR: ✓	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.22. : En ce qui concerne l'article 34 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations ».

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.23. : En ce qui concerne l'article 35 des statuts, décision de
- remplacement du terme « titulaires d'actions » par le terme « propriétaires d'actions » ;
- remplacement de la référence aux articles 541, 481 et 551 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:51, 7:57 et 7:56 du Code des sociétés et des associations.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.24. : En ce qui concerne l'article 37 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations », du terme « capital social » par le terme « capital » et du terme « objet social » par le terme « objet ».

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.25. : En ce qui concerne l'article 38 des statuts, décision de remplacer le terme « capital social » par le terme « capital ».

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.26. : En ce qui concerne l'article 39 des statuts, décision de remplacement du terme « exercice social » par « exercice » et du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations ».

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.27. : En ce qui concerne l'article 41 des statuts, décision de remplacement du terme « capital social » par le terme « capital ».

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.28. : En ce qui concerne l'article 42 des statuts, décision de remplacement de la référence à l'article 618 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:233 du Code des sociétés et des associations.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.29. : En ce qui concerne l'article 46 des statuts, décision de remplacement de la référence au Code des sociétés par la référence au Code des sociétés et des associations.

POUR: ✓	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

* * * * *

Il en va de même pour :

- participer à toutes les délibérations et pour participer, au nom du soussigné, au vote sur tous les points de l'ordre du jour cité ;
- participer à toutes les autres réunions découlant du report ou de l'ajournement qui seront organisées sur la base du même ordre du jour ;
- signer les listes de présence et, si nécessaire, tous les actes, procès-verbaux ou autres documents liés à cette Assemblée Générale ;
- de manière générale, faire tout ce qui s'avère nécessaire ou utile pour l'exécution de ce mandat.

Le mandataire doit s'abstenir de OU est autorisé par la présente, dans l'intérêt du mandant, (***biffer la mention inutile***) à voter sur les nouveaux points à traiter qui, en vertu des dispositions légales et statutaires en la matière, pourraient être ajoutés à la demande de certains actionnaires (*voir instruction n°3 ci-dessous*).

Nom et prénom : Valérie Paquot, Présidente et Benoît Deckers, Directeur Général

Fonction : _____

Lieu et date : Bruxelles, le 30 avril 2020

Bon pour procuration

Signature (*voir instruction n°4 ci-dessous*) : _____

Bon pour procuration

Bon pour procuration

DISPOSITIONS PRATIQUES

(1) Pour participer à l'Assemblée Générale ou s'y faire représenter, les détenteurs d'actions, de même que les titulaires d'une procuration, doivent prouver leur identité (à l'aide de leur carte d'identité ou passeport). Les représentants de personnes morales doivent en outre prouver leurs pouvoirs de représentation.
Une copie des pièces justificatives doit être annexée à cette procuration.
La Société doit recevoir la procuration **pour le 22 mai 2020** au plus tard. La procuration signée et accompagnée des pièces ad hoc devront être communiquées au bureau par tout moyen, en ce inclus l'envoi d'une copie scannée ou photo du formulaire par e-mail à l'adresse e-mail mentionnée dans l'ordre du jour.
Faute de procuration et de documents probants adéquats présentés le jour de l'Assemblée Générale, la procuration sera jugée nulle.

(2) Des consignes de vote peuvent être données pour chaque proposition de résolution.
Faute de consignes de vote ou en cas d'instructions peu claires pour quelque raison que ce soit, vous êtes réputé(e) avoir donné au mandataire des instructions spécifiques pour voter selon son propre jugement, au mieux de vos intérêts.
Faute de consignes de vote ou en cas d'instructions peu claires pour quelque raison que ce soit, vous êtes réputé(e) voter dans le sens des résolutions proposées par le Conseil d'administration.

(3) A défaut de choix clair du soussigné, le mandataire devra s'abstenir de voter sur les nouveaux points à l'ordre du jour.

(4) La signature doit être précédée de la mention manuscrite « BON POUR PROCURATION » apposée par le(s) soussigné(s).

VOLMACHT

BELANGRIJK:

Op donderdag 9 april 2020 is het Koninklijk Besluit nr. 4 verschenen, houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie. Dit KB verschaft de Raad van Bestuur het recht om, zelfs zonder enige statutaire machtiging, aan de deelnermers aan de gewone en buitengewone algemene vergadering op te leggen om hun rechten uitsluitend uit te oefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief en om alle fysieke aanwezigheid van aandeelhouders te verbieden.

De Raad van Bestuur van Recticel bevestigt dat zij van dit recht gebruik wenst te maken en dat de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van dinsdag 26 mei 2020 achter gesloten deuren plaatsvindt, in aanwezigheid van enkel het bureau, de volmachthouders, de gedelegeerd bestuurder en de notaris.

De aandeelhouders kunnen hun rechten uitsluitend uitoefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder. Vragen zullen enkel schriftelijk worden beantwoord overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder vermeld.

De ondergetekende (*voor natuurlijke personen, naam, voornaam, beroep en woonplaats; voor rechtspersonen, maatschappelijke benaming, juridische vorm, zetel van de vennootschap, en identiteit en functie van de vertegenwoordiger(s) - zie instructie n°1 hieronder*)

SIHOLD NV
Fabriekstraat 23
8850 AARDOOIE
vertegenwoordigd door Sioen Danielle & Sioen Michèle

Eigenaar/Eigenares van **1.341.189 gewoon(gewone) aandeel(aandelen)** van de naamloze vennootschap **RECTICEL**, waarvan de zetel gevestigd is te Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2,

verklaart bij deze deel te willen nemen aan de **Buitengewone Algemene Vergadering** van voornoemde vennootschap, die zal plaatsvinden onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering, overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:153 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, **op 26 mei 2020 om 10 uur** op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te Evere, Olympiadenlaan 2,

gebruik te willen maken van de mogelijkheid om er niet persoonlijk aanwezig te zijn maar wel vertegenwoordigd te worden voor het bovenvermelde aantal aandelen die naar behoren geregistreerd zijn op de Registratiedatum, zoals vermeld in de oproeping tot de Algemene Vergadering,

en, te dien einde, de General Secretary van de vennootschap of de Voorzitter van het bureau of een ander lid van het Bureau, als gevolmachtigde, elk afzonderlijk handelend en met recht van substitutie, aan te stellen ten einde hem/haar te vertegenwoordigen en, zoals hieronder aangeduid (*zie instructie n°2 hieronder*) te stemmen, op de Buitengewone Algemene Vergadering met de volgende agenda :

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering

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

1.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het eerste besluit:
Bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

1.2. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het tweede besluit:
Besluit om een nieuw toegestaan kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst 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.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

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

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

1.4. Wijziging van de statuten om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.
Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vierde besluit:
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 alsook de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- vervanging van de woorden "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

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

2.1. Voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit:
Besluit om voor een geldigheidsduur van drie jaar twee machtigingen toe te kennen aan de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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.

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

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

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

2.3. Voorstel dat het voorwerp is van het zevende besluit:
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 22 juli 2015, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

3. Wijziging mogelijkheid tot coöptatie door de Raad van Bestuur
3.1. Voorstel dat het voorwerp is van het achtste besluit:
Besluit om artikel 18 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
Wanneer de plaats van een bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht een nieuwe bestuurder te coöpteren. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik. De raad van bestuur die gebruikt maakt van zijn coöptatiebevoegdheid draagt er zorg voor dat de samenstelling opnieuw voldoet aan de

vereisten van artikel 7:86 WVV, indien ten gevolge van de opengevallen bestuursplaats de vennootschap niet meer aan de vereisten van artikel 7:86 WVV zou voldoen.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

4. Voorstel dat het voorwerp is van het negende besluit:
Besluit om artikel 21 van de statuten te wijzigen door in alinea 2 en 3 onmiddellijk na de zinsnede "*schriftelijk, per telegram, telex of telefax*" de woorden "*of met enig ander elektronisch communicatiemiddel*" toe te voegen, en in alinea 10 te verduidelijken dat besluiten van de raad van bestuur steeds genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

5. Voorstel dat het voorwerp is van het tiende besluit:
Besluit om artikel 22 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgesteld door notulen, die worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Die notulen worden opgenomen in een speciaal register. De volmachten worden eraan gehecht.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6. Wijziging statuten om ze in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen
6.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het elfde besluit:
Besluit om de statuten in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bestaande tekst hieraan aan te passen.
6.1.1.: Besluit tot vervanging van artikel 1 van de statuten door de volgende aangepaste nieuwe tekst:

Artikel één : Vorm en naam
De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap. Zij is een vennootschap waarvan effecten zijn toegelaten op de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en zij is derhalve onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die betrekking hebben op genoteerde vennootschappen. De naam ervan luidt ***"RECTICEL"****.*

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.2.: Besluit tot vervanging van artikel 2 van de statuten door de volgende aangepaste tekst:

Artikel twee : Zetel van de vennootschap.

De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest. Deze kan bij eenvoudige beslissing van het bestuursorgaan worden overgebracht naar elke andere plaats in België, op voorwaarde dat er dus geen wijziging van het Gewest plaatsvindt die een wijziging van de taal van de statuten in overeenstemming met de bestaande taalwetge-ving vereist. In het laatste geval kan de zetelverplaatsing slechts geschieden bij besluit van de algemene vergadering en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen.

De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, administratieve zetels, bijhuizen, agentschappen en kantoren in België en in het buitenland vestigen.

Iedere verandering van de zetel wordt, door toedoen van de bestuurders, in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt.

VOOR: ✓	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.3.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk doel" door de nieuwe term "voorwerp" in de tekst artikel 3 van de statuten.

VOOR: ✓	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.4.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal" in de tekst artikel 5 van de statuten.

VOOR: ✓	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.5.: Met betrekking tot artikel 6 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de verwijzing in alinea 4 en 5 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term Commissie van Bank- en Financiewezen door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten";

VOOR: ✓	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.6.: Met betrekking tot artikel 7 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term "houders van aandelen" in alinea 4 door "eigenaars van aandelen"
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

- vervanging van de verwijzing in alinea 6 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de term "warrants" door de nieuwe term "inschrijvingsrechten"
- vervanging van de term "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: _____	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.7.: Met betrekking tot artikel 9 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 3 door "zetel van de vennootschap"

VOOR: _____	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.8.: Met betrekking tot artikel 11 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de term "maatschappelijke statuten" door "statuten" in de tweede alinea;
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar de artikelen 510 tot 512 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar de artikelen 7:78 tot 7:80 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: _____	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.9.: Met betrekking tot artikel 15 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de verwijzing in alinea 1 naar het artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 2 naar het artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: _____	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.10.: Met betrekking tot artikel 16 van de statuten, besluit tot
- vervanging van term "FSMA" door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten"
- vervanging in de vierde paragraaf van de verwijzing naar artikel 516 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:84 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: _____	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.11.: Met betrekking tot artikel 17 van de statuten, besluit tot invoegen van een nieuwe tweede alinea met de volgende tekst: *Overeenkomstig artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht dan de overige leden, waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de*

bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.12.: Met betrekking tot artikel 19 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 9 van de verwijzingen naar de artikelen 526bis en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:99 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 13 van de verwijzing naar de artikelen 526quater en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:100 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- verwijdering in alinea 14 van de zinsnede "als bedoeld in de artikelen 524bis en 524ter van het Wetboek van Vennootschappen;
- vervanging in alinea 14 van de verwijzing naar de artikelen 525 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 15 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in de laatste alinea van de verwijzing naar artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:100 §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.13. : Met betrekking tot artikel 21 van de statuten, besluit tot vervanging in alinea 7 van de verwijzing naar artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.14. : Met betrekking tot artikel 23 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "doel" door de term "voorwerp"

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.15. : Met betrekking tot artikel 24 van de statuten, besluit tot verwijderen van de zinsnede "overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen"

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.16. : Met betrekking tot artikel 26 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ✓	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.17: Met betrekking tot artikel 27 van de statuten, besluit om conform artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire uitzondering te voorzien die toelaten dat (i) een bestuurder reeds voor een periode van 3 jaar na toekenning aandelen kan verwerven of aandelenopties kan uitoefenen en (ii) minder dan een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en waarbij een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

VOOR: ✓	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.18. : Met betrekking tot artikel 29 van de statuten, besluit tot vervanging in de laatste alinea van de term "maatschappelijk belang" en "maatschappelijk kapitaal" door de term "belang" en "kapitaal, en vervanging van de woorden "een vijfde" door de woorden "een tiende".

VOOR: ✓	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.19. : Met betrekking tot artikel 30 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 2 van het woord "obligatiehouders" door "houders van converteerbare obligaties";
- vervanging in alinea 4 van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 6 van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal"
- toevoeging na eerste zin van de volgende zin: "Daartoe zullen de aandeelhouder(s) voldoen aan de bepalingen van artikel 7:130, §§1 en 2, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 6 van de verwijzing naar artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 8 van de verwijzing naar artikel 536,§2 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 533bis,§1 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 11 van de verwijzing naar artikel 533bis en 533 in het Wetboek van vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 en 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 12 van de verwijzing naar artikel 533bis in het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ___	**TEGEN:** ___	**ONTHOUDING:** ___

6.1.20. : Met betrekking tot artikel 31 van de statuten, besluit tot wijziging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 5 door de term "zetel van de vennootschap"

VOOR: ___	**TEGEN:** ___	**ONTHOUDING:** ___

6.1.21. : Met betrekking tot artikel 32 van de statuten, besluit tot
- wijziging in alinea 11 en alinea 12 van de verwijzing naar artikel 538bis van het Wetboek van Venootschappen door verwijzing naar artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 15 en 16 van de verwijzing naar artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:146 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ___	**TEGEN:** ___	**ONTHOUDING:** ___

6.1.22. : Met betrekking tot artikel 34 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ___	**TEGEN:** ___	**ONTHOUDING:** ___

6.1.23. : Met betrekking tot artikel 35 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "houders" van aandelen door "eigenaars" van aandelen;
- vervanging van de verwijzing naar de artikelen 541, 481 en 551 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk artikel 7:51, 7:57 en 7:56 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ___	**TEGEN:** ___	**ONTHOUDING:** ___

6.1.24. : Met betrekking tot artikel 37 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "Wetboek van Vennootschappen" door "Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal" en de term "maatschappelijk doel" door "voorwerp".

VOOR: ___	**TEGEN:** ___	**ONTHOUDING:** ___

6.1.25. : Met betrekking tot artikel 38 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal".

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.26. : Met betrekking tot artikel 39 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk boekjaar" door "boekjaar" en van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.27. : Met betrekking tot artikel 41 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.28. : Met betrekking tot artikel 42 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:233 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: 2	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.29. : Met betrekking tot artikel 46 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Voor 2

* * * * *

alsook om:

- aan alle beraadslagingen deel te nemen en, namens de ondergetekende, aan de stemming over alle punten van voormelde agenda deel te nemen;
- aan alle andere vergaderingen ingevolge uitstel of verdaging, opnieuw bijeengeroepen met dezelfde agenda, deel te nemen;
- de aanwezigheidslijsten en alle akten, notulen of andere documenten in verband met deze algemene vergadering, zo nodig, te ondertekenen;
- over het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van dit mandaat, bekrachtiging belovend indien nodig.

De gevolmachtigde dient zich te onthouden bij OF wordt hierbij gemachtigd om in het belang van de volmachtgever deel te nemen aan (***schrappen wat niet past***) de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen die bij toepassing van de wettelijke en statutaire bepalingen terzake, op verzoek van bepaalde aandeelhouders, aan de agenda zouden worden toegevoegd (*zie instructie n°3 hieronder*).

Naam en voornaam: Sioen Danielle & Sioen Michèle

Functie: Bestuurder, gedelegeerd bestuurder

Plaats en datum: Anderlecht 11/5/2020

Handtekening (*zie instructie n°4 hieronder*): _____

RELEVANTE INSTRUCTIES

(1) Om aan de Algemene Vergadering deel te nemen of om er zich te laten vertegenwoordigen, dienen de houders van aandelen alsook de volmachtdragers hun identiteit (identiteitskaart of paspoort) en vertegenwoordigers van rechtspersonen daarnaast ook hun vertegenwoordigingsbevoegdheden te bewijzen.
Kopie van relevante bewijzen dienen aan deze volmacht aangehecht.
Uiterlijk op 22 mei 2020 moet de Vennootschap de volmacht ontvangen. De ondertekende volmacht, samen met de relevante bewijzen, kan met alle mogelijke middelen worden overgemaakt aan het bureau, met inbegrip van het versturen van een gescande kopie of foto van het formulier via e-mail op het e-mailadres vermeld hieronder. Bij gebrek aan de volmacht en aan relevante bewijzen op de Algemene Vergadering wordt de volmacht ongeldig en nietig gemaakt.

(2) Voor elk voorstel tot besluit kunnen steminstructies worden gegeven.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht de volmachtdrager de specifieke steminstructies te hebben gegeven om naar eigen inzicht in uw belang te stemmen.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht in te stemmen met de door de Raad van Bestuur voorgestelde besluiten.

(3) Bij gebrek aan een duidelijke keuze door de ondergetekende dient de volmachtdrager zich te onthouden bij de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen.

(4) De handtekening dient voorafgegaan door de woorden "GOED VOOR VOLMACHT" eigenhandig door de ondertekenaar(s) aangebracht.

* * * *

goed voor volmacht

goed voor volmacht

VOLMACHT

BELANGRIJK:

Op donderdag 9 april 2020 is het Koninklijk Besluit nr. 4 verschenen, houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie. Dit KB verschaft de Raad van Bestuur het recht om, zelfs zonder enige statutaire machtiging, aan de deelnermers aan de gewone en buitengewone algemene vergadering op te leggen om hun rechten uitsluitend uit te oefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief en om alle fysieke aanwezigheid van aandeelhouders te verbieden.

De Raad van Bestuur van Recticel bevestigt dat zij van dit recht gebruik wenst te maken en dat de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van dinsdag 26 mei 2020 achter gesloten deuren plaatsvindt, in aanwezigheid van enkel het bureau, de volmachthouders, de gedelegeerd bestuurder en de notaris.

De aandeelhouders kunnen hun rechten uitsluitend uitoefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder. Vragen zullen enkel schriftelijk worden beantwoord overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder vermeld.

De ondergetekende (*voor natuurlijke personen, naam, voornaam, beroep en woonplaats; voor rechtspersonen, maatschappelijke benaming, juridische vorm, zetel van de vennootschap, en identiteit en functie van de vertegenwoordiger(s) - zie instructie n°1 hieronder*)

RIVERTREE FD STRAT BALANCED .....

11 RUE ALDRINGEN LUXEMBOURG L-1118 LUXEMBOURG . . ..

.....

Eigenaar/Eigenares van 30,000 **gewoon(gewone) aandeel(aandelen)** van de naamloze vennootschap **RECTICEL**, waarvan de zetel gevestigd is te Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2,

verklaart bij deze deel te willen nemen aan de **Buitengewone Algemene Vergadering** van voornoemde vennootschap, die zal plaatsvinden onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering, overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:153 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, **op 26 mei 2020 om 10 uur** op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te Evere, Olympiadenlaan 2,

gebruik te willen maken van de mogelijkheid om er niet persoonlijk aanwezig te zijn maar wel vertegenwoordigd te worden voor het bovenvermelde aantal aandelen die naar behoren geregistreerd zijn op de Registratiedatum, zoals vermeld in de oproeping tot de Algemene Vergadering,

en, te dien einde, de General Secretary van de vennootschap of de Voorzitter van het bureau of een ander lid van het Bureau, als gevolmachtigde, elk afzonderlijk handelend en met recht van substitutie, aan te stellen ten einde hem/haar te vertegenwoordigen en, zoals hieronder aangeduid (*zie instructie n°2 hieronder*) te stemmen, op de Buitengewone Algemene Vergadering met de volgende agenda :

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering

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

1.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het eerste besluit:
Bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

1.2. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het tweede besluit:
Besluit om een nieuw toegestaan kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst 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.

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

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

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

1.4. Wijziging van de statuten om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.
Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vierde besluit:
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 alsook de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- vervanging van de woorden "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

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

2.1. Voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit:
Besluit om voor een geldigheidsduur van drie jaar twee machtigingen toe te kennen aan de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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.

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

2.2. Voorstel dat het voorwerp is van het zesde besluit:

Besluit tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtigingen waarvan sprake is in punt 2.1. van de agenda in te vermelden.

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

2.3. Voorstel dat het voorwerp is van het zevende besluit:
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 22 juli 2015, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

3. Wijziging mogelijkheid tot coöptatie door de Raad van Bestuur
3.1. Voorstel dat het voorwerp is van het achtste besluit:
Besluit om artikel 18 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
Wanneer de plaats van een bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht een nieuwe bestuurder te coöpteren. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik. De raad van bestuur die gebruikt maakt van zijn coöptatiebevoegdheid draagt er zorg voor dat de samenstelling opnieuw voldoet aan de vereisten van artikel 7:86 WVV, indien ten gevolge van de opengevallen bestuursplaats de vennootschap niet meer aan de vereisten van artikel 7:86 WVV zou voldoen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

4. Voorstel dat het voorwerp is van het negende besluit:
Besluit om artikel 21 van de statuten te wijzigen door in alinea 2 en 3 onmiddellijk na de zinsnede "*schriftelijk, per telegram, telex of telefax*" de woorden "*of met enig ander elektronisch communicatiemiddel*" toe te voegen, en in alinea 10 te verduidelijken dat besluiten van de raad van bestuur steeds genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

5. Voorstel dat het voorwerp is van het tiende besluit:

Besluit om artikel 22 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgesteld door notulen, die worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Die notulen worden opgenomen in een speciaal register. De volmachten worden eraan gehecht.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6. Wijziging statuten om ze in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen
6.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het elfde besluit:
Besluit om de statuten in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bestaande tekst hieraan aan te passen.
6.1.1.: Besluit tot vervanging van artikel 1 van de statuten door de volgende aangepaste nieuwe tekst:

Artikel één : Vorm en naam
*De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap. Zij is een vennootschap waarvan effecten zijn toegelaten op de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en zij is derhalve onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die betrekking hebben op genoteerde vennootschappen. De naam ervan luidt **"RECTICEL"**.*

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.2.: Besluit tot vervanging van artikel 2 van de statuten door de volgende aangepaste tekst:

Artikel twee : Zetel van de vennootschap.
De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.
Deze kan bij eenvoudige beslissing van het bestuursorgaan worden overgebracht naar elke andere plaats in België, op voorwaarde dat er dus geen wijziging van het Gewest plaatsvindt die een wijziging van de taal van de statuten in overeenstemming met de bestaande taalwetge-ving vereist. In het laatste geval kan de zetelverplaatsing slechts geschieden bij besluit van de algemene vergadering en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen.
De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, administratieve zetels, bijhuizen, agentschappen en kantoren in België en in het buitenland vestigen.
Iedere verandering van de zetel wordt, door toedoen van de bestuurders, in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.3.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk doel" door de nieuwe term "voorwerp" in de tekst artikel 3 van de statuten.

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.4.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal" in de tekst artikel 5 van de statuten.

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.5.: Met betrekking tot artikel 6 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de verwijzing in alinea 4 en 5 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term Commissie van Bank- en Financiewezen door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten";

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.6.: Met betrekking tot artikel 7 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term "houders van aandelen" in alinea 4 door "eigenaars van aandelen"
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 6 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de term "warrants" door de nieuwe term "inschrijvingsrechten"
- vervanging van de term "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.7.: Met betrekking tot artikel 9 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 3 door "zetel van de vennootschap"

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.8.: Met betrekking tot artikel 11 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de term "maatschappelijke statuten" door "statuten" in de tweede alinea;
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar de artikelen 510 tot 512 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar de artikelen 7:78 tot 7:80 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.9.: Met betrekking tot artikel 15 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de verwijzing in alinea 1 naar het artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 2 naar het artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.10.: Met betrekking tot artikel 16 van de statuten, besluit tot
- vervanging van term "FSMA" door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten"
- vervanging in de vierde paragraaf van de verwijzing naar artikel 516 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:84 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.11.: Met betrekking tot artikel 17 van de statuten, besluit tot invoegen van een nieuwe tweede alinea met de volgende tekst: *Overeenkomstig artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht dan de overige leden, waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.*

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.12.: Met betrekking tot artikel 19 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 9 van de verwijzingen naar de artikelen 526bis en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:99 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 13 van de verwijzing naar de artikelen 526quater en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:100 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- verwijdering in alinea 14 van de zinsnede "als bedoeld in de artikelen 524bis en 524ter van het Wetboek van Vennootschappen;
- vervanging in alinea 14 van de verwijzing naar de artikelen 525 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 15 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in de laatste alinea van de verwijzing naar artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:100 §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.13. : Met betrekking tot artikel 21 van de statuten, besluit tot vervanging in alinea 7 van de verwijzing naar artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.14. : Met betrekking tot artikel 23 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "doel" door de term "voorwerp"

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.15. : Met betrekking tot artikel 24 van de statuten, besluit tot verwijderen van de zinsnede "overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen"

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.16. : Met betrekking tot artikel 26 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.17: Met betrekking tot artikel 27 van de statuten, besluit om conform artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire uitzondering te voorzien die toelaten dat (i) een bestuurder reeds voor een periode van 3 jaar na toekenning aandelen kan verwerven of aandelenopties kan uitoefenen en (ii) minder dan een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en waarbij een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

6.1.18. : Met betrekking tot artikel 29 van de statuten, besluit tot vervanging in de laatste alinea van de term "maatschappelijk belang" en "maatschappelijk kapitaal" door de term "belang" en "kapitaal, en vervanging van de woorden "een vijfde" door de woorden "een tiende".

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.19. : Met betrekking tot artikel 30 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 2 van het woord "obligatiehouders" door "houders van converteerbare obligaties";
- vervanging in alinea 4 van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 6 van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal"
- toevoeging na eerste zin van de volgende zin: "Daartoe zullen de aandeelhouder(s) voldoen aan de bepalingen van artikel 7:130, §§1 en 2, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 6 van de verwijzing naar artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 8 van de verwijzing naar artikel 536,§2 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 533bis,§1 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 11 van de verwijzing naar artikel 533bis en 533 in het Wetboek van vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 en 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 12 van de verwijzing naar artikel 533bis in het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.20. : Met betrekking tot artikel 31 van de statuten, besluit tot wijziging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 5 door de term "zetel van de vennootschap"

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.21. : Met betrekking tot artikel 32 van de statuten, besluit tot
- wijziging in alinea 11 en alinea 12 van de verwijzing naar artikel 538bis van het Wetboek van Venootschappen door verwijzing naar artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 15 en 16 van de verwijzing naar artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:146 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.22. : Met betrekking tot artikel 34 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.23. : Met betrekking tot artikel 35 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "houders" van aandelen door "eigenaars" van aandelen;
- vervanging van de verwijzing naar de artikelen 541, 481 en 551 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk artikel 7:51, 7:57 en 7:56 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.24. : Met betrekking tot artikel 37 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "Wetboek van Vennootschappen" door "Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal" en de term "maatschappelijk doel" door "voorwerp".

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.25. : Met betrekking tot artikel 38 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal".

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.26. : Met betrekking tot artikel 39 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk boekjaar" door "boekjaar" en van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.27. : Met betrekking tot artikel 41 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.28. : Met betrekking tot artikel 42 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:233 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.29. : Met betrekking tot artikel 46 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

alsook om:

- aan alle beraadslagingen deel te nemen en, namens de ondergetekende, aan de stemming over alle punten van voormelde agenda deel te nemen;
- aan alle andere vergaderingen ingevolge uitstel of verdaging, opnieuw bijeengeroepen met dezelfde agenda, deel te nemen;
- de aanwezigheidslijsten en alle akten, notulen of andere documenten in verband met deze algemene vergadering, zo nodig, te ondertekenen;
- over het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van dit mandaat, bekrachtiging belovend indien nodig.

De gevolmachtigde dient zich te onthouden bij OF ~~wordt hierbij gemachtigd om in het belang van de volmachtgever deel te nemen aan~~ (***schrappen wat niet past***) de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen die bij toepassing van de wettelijke en statutaire bepalingen terzake, op verzoek van bepaalde aandeelhouders, aan de agenda zouden worden toegevoegd (*zie instructie n°3 hieronder)*.

Naam en voornaam: Joe Castro

Functie: Director of Operations

Plaats en datum: EDGEWOOD NY 14 MAY 2020

Goed voor volmacht

Handtekening (*zie instructie n°4 hieronder*): _____

Authorized Signature (Joe Castro)

RELEVANTE INSTRUCTIES

(1) Om aan de Algemene Vergadering deel te nemen of om er zich te laten vertegenwoordigen, dienen de houders van aandelen alsook de volmachtdragers hun identiteit (identiteitskaart of paspoort) en vertegenwoordigers van rechtspersonen daarnaast ook hun vertegenwoordigingsbevoegdheden te bewijzen.
Kopie van relevante bewijzen dienen aan deze volmacht aangehecht.
Uiterlijk op 22 mei 2020 moet de Vennootschap de volmacht ontvangen. De ondertekende volmacht, samen met de relevante bewijzen, kan met alle mogelijke middelen worden overgemaakt aan het bureau, met inbegrip van het versturen van een gescande kopie of foto van het formulier via e-mail op het e-mailadres vermeld hieronder. Bij gebrek aan de volmacht en aan relevante bewijzen op de Algemene Vergadering wordt de volmacht ongeldig en nietig gemaakt.

(2) Voor elk voorstel tot besluit kunnen steminstructies worden gegeven.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht de volmachtdrager de specifieke steminstructies te hebben gegeven om naar eigen inzicht in uw belang te stemmen.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht in te stemmen met de door de Raad van Bestuur voorgestelde besluiten.

(3) Bij gebrek aan een duidelijke keuze door de ondergetekende dient de volmachtdrager zich te onthouden bij de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen.

(4) De handtekening dient voorafgegaan door de woorden "GOED VOOR VOLMACHT" eigenhandig door de ondertekenaar(s) aangebracht.

* * * *

VOLMACHT

BELANGRIJK:

Op donderdag 9 april 2020 is het Koninklijk Besluit nr. 4 verschenen, houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie. Dit KB verschaft de Raad van Bestuur het recht om, zelfs zonder enige statutaire machtiging, aan de deelnermers aan de gewone en buitengewone algemene vergadering op te leggen om hun rechten uitsluitend uit te oefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief en om alle fysieke aanwezigheid van aandeelhouders te verbieden.

De Raad van Bestuur van Recticel bevestigt dat zij van dit recht gebruik wenst te maken en dat de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van dinsdag 26 mei 2020 achter gesloten deuren plaatsvindt, in aanwezigheid van enkel het bureau, de volmachthouders, de gedelegeerd bestuurder en de notaris.

De aandeelhouders kunnen hun rechten uitsluitend uitoefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder. Vragen zullen enkel schriftelijk worden beantwoord overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder vermeld.

De ondergetekende (*voor natuurlijke personen, naam, voornaam, beroep en woonplaats; voor rechtspersonen, maatschappelijke benaming, juridische vorm, zetel van de vennootschap, en identiteit en functie van de vertegenwoordiger(s) - zie instructie n°1 hieronder*)

RIVERTREE EQUITY BELGIUM .....

11 RUE ALDRINGEN LUXEMBOURG L-1118 LUXEMBOURG . . ..

.....

Eigenaar/Eigenares van 151,500 **gewoon(gewone) aandeel(aandelen)** van de naamloze vennootschap **RECTICEL**, waarvan de zetel gevestigd is te Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2,

verklaart bij deze deel te willen nemen aan de **Buitengewone Algemene Vergadering** van voornoemde vennootschap, die zal plaatsvinden onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering, overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:153 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, **op 26 mei 2020 om 10 uur** op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te Evere, Olympiadenlaan 2,

gebruik te willen maken van de mogelijkheid om er niet persoonlijk aanwezig te zijn maar wel vertegenwoordigd te worden voor het bovenvermelde aantal aandelen die naar behoren geregistreerd zijn op de Registratiedatum, zoals vermeld in de oproeping tot de Algemene Vergadering,

en, te dien einde, de General Secretary van de vennootschap of de Voorzitter van het bureau of een ander lid van het Bureau, als gevolmachtigde, elk afzonderlijk handelend en met recht van substitutie, aan te stellen ten einde hem/haar te vertegenwoordigen en, zoals hieronder aangeduid (*zie instructie n°2 hieronder*) te stemmen, op de Buitengewone Algemene Vergadering met de volgende agenda :

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering

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

1.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het eerste besluit:
Bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

1.2. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het tweede besluit:
Besluit om een nieuw toegestaan kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst 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.

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

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

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

1.4. Wijziging van de statuten om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.
Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vierde besluit:
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 alsook de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- vervanging van de woorden "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

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

2.1. Voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit:
Besluit om voor een geldigheidsduur van drie jaar twee machtigingen toe te kennen aan de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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.

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

2.2. Voorstel dat het voorwerp is van het zesde besluit:

Besluit tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtigingen waarvan sprake is in punt 2.1. van de agenda in te vermelden.

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

2.3. Voorstel dat het voorwerp is van het zevende besluit:
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 22 juli 2015, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

3. Wijziging mogelijkheid tot coöptatie door de Raad van Bestuur
3.1. Voorstel dat het voorwerp is van het achtste besluit:
Besluit om artikel 18 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
Wanneer de plaats van een bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht een nieuwe bestuurder te coöpteren. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik. De raad van bestuur die gebruikt maakt van zijn coöptatiebevoegdheid draagt er zorg voor dat de samenstelling opnieuw voldoet aan de vereisten van artikel 7:86 WVV, indien ten gevolge van de opengevallen bestuursplaats de vennootschap niet meer aan de vereisten van artikel 7:86 WVV zou voldoen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

4. Voorstel dat het voorwerp is van het negende besluit:
Besluit om artikel 21 van de statuten te wijzigen door in alinea 2 en 3 onmiddellijk na de zinsnede "*schriftelijk, per telegram, telex of telefax*" de woorden "*of met enig ander elektronisch communicatiemiddel*" toe te voegen, en in alinea 10 te verduidelijken dat besluiten van de raad van bestuur steeds genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

5. Voorstel dat het voorwerp is van het tiende besluit:

Besluit om artikel 22 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgesteld door notulen, die worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Die notulen worden opgenomen in een speciaal register. De volmachten worden eraan gehecht.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6. Wijziging statuten om ze in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen
6.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het elfde besluit:
Besluit om de statuten in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bestaande tekst hieraan aan te passen.
6.1.1.: Besluit tot vervanging van artikel 1 van de statuten door de volgende aangepaste nieuwe tekst:

Artikel één : Vorm en naam
De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap. Zij is een vennootschap waarvan effecten zijn toegelaten op de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en zij is derhalve onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die betrekking hebben op genoteerde vennootschappen. De naam ervan luidt ***"RECTICEL"****.*

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.2.: Besluit tot vervanging van artikel 2 van de statuten door de volgende aangepaste tekst:

Artikel twee : Zetel van de vennootschap.
De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.
Deze kan bij eenvoudige beslissing van het bestuursorgaan worden overgebracht naar elke andere plaats in België, op voorwaarde dat er dus geen wijziging van het Gewest plaatsvindt die een wijziging van de taal van de statuten in overeenstemming met de bestaande taalwetge-ving vereist. In het laatste geval kan de zetelverplaatsing slechts geschieden bij besluit van de algemene vergadering en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen.
De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, administratieve zetels, bijhuizen, agentschappen en kantoren in België en in het buitenland vestigen.
Iedere verandering van de zetel wordt, door toedoen van de bestuurders, in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.3.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk doel" door de nieuwe term "voorwerp" in de tekst artikel 3 van de statuten.

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.4.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal" in de tekst artikel 5 van de statuten.

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.5.: Met betrekking tot artikel 6 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de verwijzing in alinea 4 en 5 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term Commissie van Bank- en Financiewezen door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten";

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.6.: Met betrekking tot artikel 7 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term "houders van aandelen" in alinea 4 door "eigenaars van aandelen"
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 6 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de term "warrants" door de nieuwe term "inschrijvingsrechten"
- vervanging van de term "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.7.: Met betrekking tot artikel 9 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 3 door "zetel van de vennootschap"

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.8.: Met betrekking tot artikel 11 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de term "maatschappelijke statuten" door "statuten" in de tweede alinea;
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar de artikelen 510 tot 512 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar de artikelen 7:78 tot 7:80 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.9.: Met betrekking tot artikel 15 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de verwijzing in alinea 1 naar het artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 2 naar het artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.10.: Met betrekking tot artikel 16 van de statuten, besluit tot
- vervanging van term "FSMA" door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten"
- vervanging in de vierde paragraaf van de verwijzing naar artikel 516 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:84 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.11.: Met betrekking tot artikel 17 van de statuten, besluit tot invoegen van een nieuwe tweede alinea met de volgende tekst: *Overeenkomstig artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht dan de overige leden, waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.*

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.12.: Met betrekking tot artikel 19 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 9 van de verwijzingen naar de artikelen 526bis en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:99 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 13 van de verwijzing naar de artikelen 526quater en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:100 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- verwijdering in alinea 14 van de zinsnede "als bedoeld in de artikelen 524bis en 524ter van het Wetboek van Vennootschappen;
- vervanging in alinea 14 van de verwijzing naar de artikelen 525 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 15 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in de laatste alinea van de verwijzing naar artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:100 §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.13. : Met betrekking tot artikel 21 van de statuten, besluit tot vervanging in alinea 7 van de verwijzing naar artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.14. : Met betrekking tot artikel 23 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "doel" door de term "voorwerp"

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.15. : Met betrekking tot artikel 24 van de statuten, besluit tot verwijderen van de zinsnede "overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen"

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.16. : Met betrekking tot artikel 26 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.17: Met betrekking tot artikel 27 van de statuten, besluit om conform artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire uitzondering te voorzien die toelaten dat (i) een bestuurder reeds voor een periode van 3 jaar na toekenning aandelen kan verwerven of aandelenopties kan uitoefenen en (ii) minder dan een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en waarbij een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

VOOR: ____	TEGEN: ✓	ONTHOUDING: ____

6.1.18. : Met betrekking tot artikel 29 van de statuten, besluit tot vervanging in de laatste alinea van de term "maatschappelijk belang" en "maatschappelijk kapitaal" door de term "belang" en "kapitaal, en vervanging van de woorden "een vijfde" door de woorden "een tiende".

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.19. : Met betrekking tot artikel 30 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 2 van het woord "obligatiehouders" door "houders van converteerbare obligaties";
- vervanging in alinea 4 van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 6 van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal"
- toevoeging na eerste zin van de volgende zin: "Daartoe zullen de aandeelhouder(s) voldoen aan de bepalingen van artikel 7:130, §§1 en 2, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 6 van de verwijzing naar artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 8 van de verwijzing naar artikel 536,§2 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 533bis,§1 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 11 van de verwijzing naar artikel 533bis en 533 in het Wetboek van vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 en 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 12 van de verwijzing naar artikel 533bis in het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.20. : Met betrekking tot artikel 31 van de statuten, besluit tot wijziging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 5 door de term "zetel van de vennootschap"

VOOR: ✓	TEGEN: ____	ONTHOUDING: ____

6.1.21. : Met betrekking tot artikel 32 van de statuten, besluit tot
- wijziging in alinea 11 en alinea 12 van de verwijzing naar artikel 538bis van het Wetboek van Venootschappen door verwijzing naar artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 15 en 16 van de verwijzing naar artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:146 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.22. : Met betrekking tot artikel 34 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.23. : Met betrekking tot artikel 35 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "houders" van aandelen door "eigenaars" van aandelen;
- vervanging van de verwijzing naar de artikelen 541, 481 en 551 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk artikel 7:51, 7:57 en 7:56 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.24. : Met betrekking tot artikel 37 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "Wetboek van Vennootschappen" door "Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal" en de term "maatschappelijk doel" door "voorwerp".

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.25. : Met betrekking tot artikel 38 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal".

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.26. : Met betrekking tot artikel 39 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk boekjaar" door "boekjaar" en van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.27. : Met betrekking tot artikel 41 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.28. : Met betrekking tot artikel 42 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:233 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.29. : Met betrekking tot artikel 46 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

alsook om:

- aan alle beraadslagingen deel te nemen en, namens de ondergetekende, aan de stemming over alle punten van voormelde agenda deel te nemen;
- aan alle andere vergaderingen ingevolge uitstel of verdaging, opnieuw bijeengeroepen met dezelfde agenda, deel te nemen;
- de aanwezigheidslijsten en alle akten, notulen of andere documenten in verband met deze algemene vergadering, zo nodig, te ondertekenen;
- over het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van dit mandaat, bekrachtiging belovend indien nodig.

De gevolmachtigde dient zich te onthouden bij OF ~~wordt hierbij gemachtigd om in het belang van de volmachtgever deel te nemen aan~~ (***schrappen wat niet past***) de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen die bij toepassing van de wettelijke en statutaire bepalingen terzake, op verzoek van bepaalde aandeelhouders, aan de agenda zouden worden toegevoegd (*zie instructie n°3 hieronder)*.

Naam en voornaam: Joe Castro

Functie: Director of Operations

Plaats en datum: EDGEWOOD NY 14 MAY 2020

Goed voor volmacht

Handtekening (*zie instructie n°4 hieronder*): .

Authorized Signature (Joe Castro)

RELEVANTE INSTRUCTIES

(1) Om aan de Algemene Vergadering deel te nemen of om er zich te laten vertegenwoordigen, dienen de houders van aandelen alsook de volmachtdragers hun identiteit (identiteitskaart of paspoort) en vertegenwoordigers van rechtspersonen daarnaast ook hun vertegenwoordigingsbevoegdheden te bewijzen.
Kopie van relevante bewijzen dienen aan deze volmacht aangehecht.
Uiterlijk op 22 mei 2020 moet de Vennootschap de volmacht ontvangen. De ondertekende volmacht, samen met de relevante bewijzen, kan met alle mogelijke middelen worden overgemaakt aan het bureau, met inbegrip van het versturen van een gescande kopie of foto van het formulier via e-mail op het e-mailadres vermeld hieronder. Bij gebrek aan de volmacht en aan relevante bewijzen op de Algemene Vergadering wordt de volmacht ongeldig en nietig gemaakt.

(2) Voor elk voorstel tot besluit kunnen steminstructies worden gegeven.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht de volmachtdrager de specifieke steminstructies te hebben gegeven om naar eigen inzicht in uw belang te stemmen.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht in te stemmen met de door de Raad van Bestuur voorgestelde besluiten.

(3) Bij gebrek aan een duidelijke keuze door de ondergetekende dient de volmachtdrager zich te onthouden bij de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen.

(4) De handtekening dient voorafgegaan door de woorden "GOED VOOR VOLMACHT" eigenhandig door de ondertekenaar(s) aangebracht.

* * * *

VOLMACHT

BELANGRIJK:

Op donderdag 9 april 2020 is het Koninklijk Besluit nr. 4 verschenen, houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie. Dit KB verschaft de Raad van Bestuur het recht om, zelfs zonder enige statutaire machtiging, aan de deelnermers aan de gewone en buitengewone algemene vergadering op te leggen om hun rechten uitsluitend uit te oefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief en om alle fysieke aanwezigheid van aandeelhouders te verbieden.

De Raad van Bestuur van Recticel bevestigt dat zij van dit recht gebruik wenst te maken en dat de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van dinsdag 26 mei 2020 achter gesloten deuren plaatsvindt, in aanwezigheid van enkel het bureau, de volmachthouders, de gedelegeerd bestuurder en de notaris.

De aandeelhouders kunnen hun rechten uitsluitend uitoefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder. Vragen zullen enkel schriftelijk worden beantwoord overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder vermeld.

De ondergetekende (*voor natuurlijke personen, naam, voornaam, beroep en woonplaats; voor rechtspersonen, maatschappelijke benaming, juridische vorm, zetel van de vennootschap, en identiteit en functie van de vertegenwoordiger(s) - zie instructie n°1 hieronder*)

RIVERTREE FD STRAT DYNAMIC .....

11 RUE ALDRINGEN LUXEMBOURG L-1118 LUXEMBOURG . . ..

.....

Eigenaar/Eigenares van 15,000 **gewoon(gewone) aandeel(aandelen)** van de naamloze vennootschap **RECTICEL**, waarvan de zetel gevestigd is te Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2,

verklaart bij deze deel te willen nemen aan de **Buitengewone Algemene Vergadering** van voornoemde vennootschap, die zal plaatsvinden onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering, overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:153 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, **op 26 mei 2020 om 10 uur** op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te Evere, Olympiadenlaan 2,

gebruik te willen maken van de mogelijkheid om er niet persoonlijk aanwezig te zijn maar wel vertegenwoordigd te worden voor het bovenvermelde aantal aandelen die naar behoren geregistreerd zijn op de Registratiedatum, zoals vermeld in de oproeping tot de Algemene Vergadering,

en, te dien einde, de General Secretary van de vennootschap of de Voorzitter van het bureau of een ander lid van het Bureau, als gevolmachtigde, elk afzonderlijk handelend en met recht van substitutie, aan te stellen ten einde hem/haar te vertegenwoordigen en, zoals hieronder aangeduid (*zie instructie n°2 hieronder*) te stemmen, op de Buitengewone Algemene Vergadering met de volgende agenda :

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering

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

1.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het eerste besluit:
Bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

1.2. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het tweede besluit:
Besluit om een nieuw toegestaan kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst 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.

VOOR: _____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** _____

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

VOOR: _____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** _____

1.4. Wijziging van de statuten om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.
Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vierde besluit:
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 alsook de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- vervanging van de woorden "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: _____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** _____

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

2.1. Voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit:
Besluit om voor een geldigheidsduur van drie jaar twee machtigingen toe te kennen aan de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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.

VOOR: _____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** _____

2.2. Voorstel dat het voorwerp is van het zesde besluit:

Besluit tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtigingen waarvan sprake is in punt 2.1. van de agenda in te vermelden.

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

2.3. Voorstel dat het voorwerp is van het zevende besluit:
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 22 juli 2015, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

3. Wijziging mogelijkheid tot coöptatie door de Raad van Bestuur
3.1. Voorstel dat het voorwerp is van het achtste besluit:
Besluit om artikel 18 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
Wanneer de plaats van een bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht een nieuwe bestuurder te coöpteren. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik. De raad van bestuur die gebruikt maakt van zijn coöptatiebevoegdheid draagt er zorg voor dat de samenstelling opnieuw voldoet aan de vereisten van artikel 7:86 WVV, indien ten gevolge van de opengevallen bestuursplaats de vennootschap niet meer aan de vereisten van artikel 7:86 WVV zou voldoen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

4. Voorstel dat het voorwerp is van het negende besluit:
Besluit om artikel 21 van de statuten te wijzigen door in alinea 2 en 3 onmiddellijk na de zinsnede "*schriftelijk, per telegram, telex of telefax*" de woorden "*of met enig ander elektronisch communicatiemiddel*" toe te voegen, en in alinea 10 te verduidelijken dat besluiten van de raad van bestuur steeds genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

5. Voorstel dat het voorwerp is van het tiende besluit:

Besluit om artikel 22 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgesteld door notulen, die worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Die notulen worden opgenomen in een speciaal register. De volmachten worden eraan gehecht.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6. Wijziging statuten om ze in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen
6.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het elfde besluit:
Besluit om de statuten in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bestaande tekst hieraan aan te passen.
6.1.1.: Besluit tot vervanging van artikel 1 van de statuten door de volgende aangepaste nieuwe tekst:

Artikel één : Vorm en naam
De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap. Zij is een vennootschap waarvan effecten zijn toegelaten op de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en zij is derhalve onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die betrekking hebben op genoteerde vennootschappen. De naam ervan luidt ***"RECTICEL"****.*

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.2.: Besluit tot vervanging van artikel 2 van de statuten door de volgende aangepaste tekst:

Artikel twee : Zetel van de vennootschap.
De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.
Deze kan bij eenvoudige beslissing van het bestuursorgaan worden overgebracht naar elke andere plaats in België, op voorwaarde dat er dus geen wijziging van het Gewest plaatsvindt die een wijziging van de taal van de statuten in overeenstemming met de bestaande taalwetge-ving vereist. In het laatste geval kan de zetelverplaatsing slechts geschieden bij besluit van de algemene vergadering en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen.
De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, administratieve zetels, bijhuizen, agentschappen en kantoren in België en in het buitenland vestigen.
Iedere verandering van de zetel wordt, door toedoen van de bestuurders, in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.3.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk doel" door de nieuwe term "voorwerp" in de tekst artikel 3 van de statuten.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.4.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal" in de tekst artikel 5 van de statuten.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.5.: Met betrekking tot artikel 6 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de verwijzing in alinea 4 en 5 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term Commissie van Bank- en Financiewezen door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten";

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.6.: Met betrekking tot artikel 7 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term "houders van aandelen" in alinea 4 door "eigenaars van aandelen"
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 6 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de term "warrants" door de nieuwe term "inschrijvingsrechten"
- vervanging van de term "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.7.: Met betrekking tot artikel 9 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 3 door "zetel van de vennootschap"

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.8.: Met betrekking tot artikel 11 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de term "maatschappelijke statuten" door "statuten" in de tweede alinea;
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar de artikelen 510 tot 512 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar de artikelen 7:78 tot 7:80 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.9.: Met betrekking tot artikel 15 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de verwijzing in alinea 1 naar het artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 2 naar het artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.10.: Met betrekking tot artikel 16 van de statuten, besluit tot
- vervanging van term "FSMA" door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten"
- vervanging in de vierde paragraaf van de verwijzing naar artikel 516 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:84 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.11.: Met betrekking tot artikel 17 van de statuten, besluit tot invoegen van een nieuwe tweede alinea met de volgende tekst: *Overeenkomstig artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht dan de overige leden, waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.*

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.12.: Met betrekking tot artikel 19 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 9 van de verwijzingen naar de artikelen 526bis en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:99 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 13 van de verwijzing naar de artikelen 526quater en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:100 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- verwijdering in alinea 14 van de zinsnede "als bedoeld in de artikelen 524bis en 524ter van het Wetboek van Vennootschappen;
- vervanging in alinea 14 van de verwijzing naar de artikelen 525 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 15 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in de laatste alinea van de verwijzing naar artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:100 §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.13. : Met betrekking tot artikel 21 van de statuten, besluit tot vervanging in alinea 7 van de verwijzing naar artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.14. : Met betrekking tot artikel 23 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "doel" door de term "voorwerp"

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.15. : Met betrekking tot artikel 24 van de statuten, besluit tot verwijderen van de zinsnede "overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen"

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.16. : Met betrekking tot artikel 26 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.17: Met betrekking tot artikel 27 van de statuten, besluit om conform artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire uitzondering te voorzien die toelaten dat (i) een bestuurder reeds voor een periode van 3 jaar na toekenning aandelen kan verwerven of aandelenopties kan uitoefenen en (ii) minder dan een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en waarbij een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

VOOR: ____	**TEGEN:** ✓	**ONTHOUDING:** ____

6.1.18. : Met betrekking tot artikel 29 van de statuten, besluit tot vervanging in de laatste alinea van de term "maatschappelijk belang" en "maatschappelijk kapitaal" door de term "belang" en "kapitaal, en vervanging van de woorden "een vijfde" door de woorden "een tiende".

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.19. : Met betrekking tot artikel 30 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 2 van het woord "obligatiehouders" door "houders van converteerbare obligaties";
- vervanging in alinea 4 van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 6 van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal"
- toevoeging na eerste zin van de volgende zin: "Daartoe zullen de aandeelhouder(s) voldoen aan de bepalingen van artikel 7:130, §§1 en 2, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 6 van de verwijzing naar artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 8 van de verwijzing naar artikel 536,§2 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 533bis,§1 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 11 van de verwijzing naar artikel 533bis en 533 in het Wetboek van vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 en 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 12 van de verwijzing naar artikel 533bis in het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.20. : Met betrekking tot artikel 31 van de statuten, besluit tot wijziging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 5 door de term "zetel van de vennootschap"

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.21. : Met betrekking tot artikel 32 van de statuten, besluit tot
- wijziging in alinea 11 en alinea 12 van de verwijzing naar artikel 538bis van het Wetboek van Venootschappen door verwijzing naar artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 15 en 16 van de verwijzing naar artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:146 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.22. : Met betrekking tot artikel 34 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.23. : Met betrekking tot artikel 35 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "houders" van aandelen door "eigenaars" van aandelen;
- vervanging van de verwijzing naar de artikelen 541, 481 en 551 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk artikel 7:51, 7:57 en 7:56 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.24. : Met betrekking tot artikel 37 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "Wetboek van Vennootschappen" door "Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal" en de term "maatschappelijk doel" door "voorwerp".

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.25. : Met betrekking tot artikel 38 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal".

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.26. : Met betrekking tot artikel 39 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk boekjaar" door "boekjaar" en van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.27. : Met betrekking tot artikel 41 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.28. : Met betrekking tot artikel 42 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:233 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.29. : Met betrekking tot artikel 46 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: ✓	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

alsook om:

- aan alle beraadslagingen deel te nemen en, namens de ondergetekende, aan de stemming over alle punten van voormelde agenda deel te nemen;
- aan alle andere vergaderingen ingevolge uitstel of verdaging, opnieuw bijeengeroepen met dezelfde agenda, deel te nemen;
- de aanwezigheidslijsten en alle akten, notulen of andere documenten in verband met deze algemene vergadering, zo nodig, te ondertekenen;
- over het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van dit mandaat, bekrachtiging belovend indien nodig.

De gevolmachtigde dient zich te onthouden bij OF ~~wordt hierbij gemachtigd om in het belang van de volmachtgever deel te nemen aan~~ (***schrappen wat niet past***) de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen die bij toepassing van de wettelijke en statutaire bepalingen terzake, op verzoek van bepaalde aandeelhouders, aan de agenda zouden worden toegevoegd (*zie instructie n°3 hieronder*).

Naam en voornaam: Joe Castro

Functie: Director of Operations

Plaats en datum: EDGEWOOD NY 14 MAY 2020

Goed voor volmacht

Handtekening (*zie instructie n°4 hieronder*): _____

Authorized Signature (Joe Castro)

RELEVANTE INSTRUCTIES

(1) Om aan de Algemene Vergadering deel te nemen of om er zich te laten vertegenwoordigen, dienen de houders van aandelen alsook de volmachtdragers hun identiteit (identiteitskaart of paspoort) en vertegenwoordigers van rechtspersonen daarnaast ook hun vertegenwoordigingsbevoegdheden te bewijzen.
Kopie van relevante bewijzen dienen aan deze volmacht aangehecht.
Uiterlijk op 22 mei 2020 moet de Vennootschap de volmacht ontvangen. De ondertekende volmacht, samen met de relevante bewijzen, kan met alle mogelijke middelen worden overgemaakt aan het bureau, met inbegrip van het versturen van een gescande kopie of foto van het formulier via e-mail op het e-mailadres vermeld hieronder. Bij gebrek aan de volmacht en aan relevante bewijzen op de Algemene Vergadering wordt de volmacht ongeldig en nietig gemaakt.

(2) Voor elk voorstel tot besluit kunnen steminstructies worden gegeven.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht de volmachtdrager de specifieke steminstructies te hebben gegeven om naar eigen inzicht in uw belang te stemmen.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht in te stemmen met de door de Raad van Bestuur voorgestelde besluiten.

(3) Bij gebrek aan een duidelijke keuze door de ondergetekende dient de volmachtdrager zich te onthouden bij de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen.

(4) De handtekening dient voorafgegaan door de woorden "GOED VOOR VOLMACHT" eigenhandig door de ondertekenaar(s) aangebracht.

* * * *

VOTING FORM

The undersigned (for private individuals: surname, first name, occupation and place of residence; for legal entities: company name, company type, registered office and identity and position of the representative(s) - *see instruction 1 below*)

The Bank of New York Mellon SA/NV

46 Rue Montoyerstraat B-1000 Belgium

Owner of 245,076 **ordinary shares** in public limited company **RECTICEL**, with its registered office at Avenue des Olympiades/Olympiadenlaan 2, 1140 Evere, Brussels,

hereby states that it wishes to participate in **the Extraordinary General Meeting** of the above-mentioned Company, which will take place immediately after the Ordinary General Meeting at the Company's registered office at Avenue des Olympiades/Olympiadenlaan 2 in Evere, **on Tuesday 26 May 2020 at 10 am,** in accordance with the provisions of article 7:153 of the Companies and Associations code

wishes to use the possibility to vote by correspondence before the Extraordinary General Meeting for the above-mentioned number of shares adequately registered on the Registration Date, as mentioned in the notice convening the Extraordinary General Meeting,

and wishes to enforce the following irrevocable voting instructions (*see instruction 2 below*):

Voting instructions on the

agenda for the Extraordinary General Meeting

1. Renewal of the powers granted to the Board of Directors in the context of the authorized share capital.

1.1. Proposal forming the subject of the first resolution:
Special report of the Board of Directors prepared in accordance with Article 7:199 of the Belgian Companies and Associations Code in support of the renewal of the authorized share capital.

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

1.2. Proposal forming the subject of the second resolution:
Decision to create a new authorized share capital, equal to the current amount of the subscribed capital, for a period of three years from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette and hence to cancel the unused balance of the authorized share capital existing as at the date of the publication of the new authorized share capital in the Belgian Official Gazette.

FOR: _____	**AGAINST :** 245,076	**ABSTAIN :** _____

1.3. Proposal forming the subject of the third resolution:
Decision to renew for a new term of validity of three years of the power granted to the Board of Directors to make use of the authorized share capital in the event of a public takeover bid, within the limits laid down by law.

FOR: _____	**AGAINST :** 245,076	**ABSTAIN :** _____

1.4. Amendments to the Articles of Association to mention the new authorized share capital.
Proposal forming the subject of the fourth resolution:
Decision to state the new authorized share capital in the Articles of Association as follows:
Article six:
- amendment of the text of the first paragraph to indicate the new authorized share capital and replacement of the date "7 July 2017" with the effective date on which this resolution will be adopted by the general meeting.
- in the last paragraph of this Article, replacement of the date of "7 July 2017" twice by the effective date on which this resolution will be adopted by the general meeting.
- replacement of the words "employees" by "the personnel".

FOR: _____	**AGAINST :** 245,076	**ABSTAIN :** _____

2. Renewal of powers granted to the Board of Directors for the acquisition and disposal of own shares.

2.1. Proposal forming the subject of the fifth resolution:
Decision to grant two authorizations to the Board of Directors for a period of three years in accordance with Articles 7:215,§1 and 7:218§1,3° of the Companies and Associations Code to acquire and dispose of their own shares if such acquisition or disposal is necessary in order to avoid any imminent serious detriment to the Company as from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette.

FOR: _____	**AGAINST :** 245,076	**ABSTAIN :** _____

2.2. Proposal forming the subject of the sixth resolution:
Decision to amend article 15 of the Company's Articles of Association to include the new authorizations referred to in point 2.1. of the agenda.

FOR: _____	AGAINST : 245,076	ABSTAIN : _____

2.3. Proposal forming the subject of the seventh resolution:
Decision to grant the Board of Directors of the Company the power, with the possibility of sub-delegation, to acquire, for a period of five years, the Company's own shares for as long as the accounting par value of the Company's shares held in the portfolio does not exceed 20% of its subscribed capital, at a unit price which may not be less than 20% below the average of the twenty last closing prices at Euronext Brussels before the date of acquisition, and which does not exceed the same average plus 20%. Subject to statutory provisions, this authorization shall apply to all acquisitions for consideration in the broadest sense, on or off the stock exchange. This authorization replaces and cancels the acquisition authorization granted by the Extraordinary General Meeting of 22 July 2015, from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette.

FOR: 97,590	AGAINST : 147,486	ABSTAIN : _____

3. Amendment of possibility of co-option by the Board of Directors

3.1. Proposal forming the subject of the eighth resolution:
Decision to replace article 18 of the Articles of Association by the following text:
When a director's seat falls vacant, the remaining directors have the right to co-opt a new director. The next general meeting must confirm the mandate of the co-opted director and, if confirmed, the co-opted director will serve out the predecessor's term, unless the general meeting decides otherwise. In the absence of confirmation, the co-opted director's mandate shall end after the end of the general meeting, without prejudice to the validity of the composition of the Board of Directors until then. The Board of Directors using its power to co-opt shall ensure that the composition again complies with the requirements of Article 7:86 of the Companies and Associations Code if, as a result of the open director position, the company would no longer satisfy the requirements of Article 7:86 of the Companies and Associations Code.

FOR: 245,076	AGAINST : _____	ABSTAIN : _____

4. Proposal forming the subject of the ninth resolution:
Decision to modify article 21 of the Articles of Association by inserting in paragraph 2 and 3, immediately after the part of the sentence "*in writing, by telegram, telex or fax*", the words "*or any other electronic means of communication*", and clarify in paragraph 10 that decisions of the Board of Directors are always taken by unanimous written agreement of the directors.

FOR: 245,076	AGAINST : _____	ABSTAIN : _____

5. Proposal forming the subject of the tenth resolution:
Decision to replace article 22 of the Articles of Association by the following text:
The deliberations of the Board of Directors are documented in minutes, which are signed by the chairman and the directors requesting to do so, copies for third parties are signed by one or more directors with representation power. These minutes are kept in a special register. The powers of attorney are enclosed to them.

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6. Amendment to the Articles of Association to bring them into line with the New Companies and Associations Code
6.1. Proposal forming the subject of the eleventh resolution:
Decision to bring the Articles of Association into line with the New Companies and Associations Code and to amend the existing text accordingly.
6.1.1.: Decision to replace Article 1 of the Articles of Association with the following amended new text:

Article One: Form and name
*The company is a public limited company. It is a company the shares of which have been admitted to trading on a regulated market within the meaning of Section 3(7) of the Act of 21 November 2017 on the infrastructure for the markets in financial instruments and transposing Directive 2014/65/EU and is therefore subject to the provisions of the Companies and Associations Code relating to listed companies. The name of the company is "**RECTICEL**".*

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.2.: Decision to replace Article 2 of the Articles of Association with the following amended text:

Article Two: Registered office.
The Company's registered office is located in the Brussels Capital Region.
It may be transferred by simple decision of the administrative body to any other location in Belgium, provided that there is no change of Region requiring a change in the language of the Articles of Association in accordance with the existing language legislation. In the latter case, the transfer may be effected only by a general meeting resolution and the resulting amendments to the Articles of Association.
The Company may, by means of a resolution of the Board of Directors, establish administrative headquarters, local offices, agencies and offices in Belgium and abroad.
The directors shall publish any change in the registered office in the Annex to the Belgian Official Gazette.

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.3.: Decision replacing the term "social object" by the new term "object" in the text of Article 3 of the Articles of Association.

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.4.: Decision replacing the term "subscribed capital" by the new term "capital" in the text of Article 5 of the Articles of Association.

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.5.: Regarding Article 6 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "maatschappelijk kapitaal" by the new term "kapitaal" (Dutch version);
- replace the term Companies Code by Companies and Associations Code;
- replace the reference in paragraph 4 and 5 to Article 596 of the Companies Code by reference to section 7:191 of the Companies and Associations Code;
- replace the term Banking and Finance Commission by "Financial Services and Markets Authority"

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.6.: Regarding Article 7 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "authorized capital" by the term "capital";
- replace the term Companies Code by Companies and Associations Code;
- replace the term "holders of such shares" in paragraph 4 by "owners of such shares"
- replace the reference in paragraph 3 to Article 612 of the Companies Code with a reference to Article 7:208 of the Companies and Associations Code
- replace the reference in paragraph 6 to Article 596 of the Companies Code with a reference to Article 7:191 of the Companies and Associations Code
- replace the term "warrants" by the new term "subscription rights"
- replace the term "employees" by "the personnel"

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.7.: Regarding Article 9 of the Articles of Association, decision to replace the term "registered office" in paragraph 3 by "registered office of the Company"

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.8.: Regarding Article 11 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "maatschappelijke statuten" by "statuten" in the second paragraph of the Dutch text;
- replace the reference in paragraph 3 to Articles 510 to 512 of the Companies Code by a reference to Articles 7:78 to 7:80 of the Companies and Associations Code;

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.9.: Regarding Article 15 of the Articles of Association, decision to:
- replace the reference in paragraph 1 to Article 620 of the Companies Code with a reference to Article 7:215 of the Companies and Associations Code
- replace the reference in paragraph 2 to Article 622 of the Companies Code with a reference to Article 7:218 of the Companies and Associations Code.

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.10.: Regarding Article 16 of the Articles of Association, decision to
- replace the term "FSMA" by "Financial Services and Markets Authority"
- replace in the fourth paragraph the reference to Article 516 of the Companies Code by a reference to Article 7:84 of the Companies and Associations Code.

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.11.: Regarding Article 17 of the Articles of Association, decision to insert a new second subparagraph by the following text: *In accordance with Article 7:86 of the Companies and Associations Code, at least one third of the members of the Board of Directors shall be of a gender other than that the other members, the minimum number required being rounded to the nearest whole number. If a director is a legal entity, its gender shall be determined by that of its permanent representative.*

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.12.: Regarding Article 19 of the Articles of Association, decision to
- replace in paragraph 9 the references to Articles 526bis and 4 of the Companies Code by Articles 7:99 and 1:12, 2° respectively of the Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 10 the reference to Article 526ter of the Companies Code by a reference to Article 7:87 of the Companies and Associations Code;
- replace the reference in paragraph 13 to Articles 526quater and 4 of the Companies Code by a reference to Articles 7:100 to 01:12,2° of the Companies and Associations Code;
- remove from paragraph 14 the phrase "referred to in Articles 524bis and 524ter of the Companies Code;
- replace in paragraph 14 the reference to Article 525 of the Companies Code by a reference to Article 7:121 of the Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 15 the reference to Article 526ter of the Companies Code with a reference to Article 7:87 §1 of the Companies and Associations Code;

- replace in the last paragraph the reference to Article 526quater of the Companies Code by reference to Article 7:100 §5 of the Companies and Associations Code;

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.13.: Regarding Article 21 of the Articles of Association, decision to replace the reference in paragraph 7 to Article 524 of the Companies Code by a reference to Article 7:97 of the Companies and Associations Code.

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.14.: Regarding Article 23 of the articles of association, decision to replace the term "doel" in Dutch by the term "voorwerp" (term unchanged in English).

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.15.: Regarding Article 24 of the Articles of Association, decision to remove the phrase "in accordance with section 524bis of the Companies Code"

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.16.: Regarding Article 26 of the Articles of Association, decision to replace the term Companies Code by the Companies and Associations Code

FOR: 245,076_____	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.17.: Regarding article 27 of the articles of association, decision to allow, in accordance with article 7:91 of the Companies and Associations Code, a statutory exception that (i) a director can acquire shares or exercise share options already for a period of 3 years after the grant and (ii) less than one fourth of the variable remuneration for an executive director should be based upon predetermined and objectively measurable performance criteria over a period of at least two years, and whereby another fourth should be based upon predetermined and objectively measurable performance criteria over a period of at least three years.

FOR: _____	**AGAINST : 245,076**_____	**ABSTAIN :** _____

6.1.18.: Regarding Article 29 of the Articles of Association, decision to replace in the last paragraph the terms "interests" and "authorized capital" are replaced by the terms "interest" and "capital, and to replace the words "one fifth" by the words "one tenth".

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.19.: Regarding Article 30 of the Articles of Association, decision to
- replace in paragraph 2 the word "bondholders" by "holders of convertible bonds";
- replace in paragraph 4 the term Companies Code by the term Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 6 the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by the term "kapitaal" (term unchanged in English)
- add after the first sentence the following sentence: "To this end, the shareholder(s) shall comply with the provisions of Article 7:130, §§1 and 2 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 6 the reference to Article 533 of the Companies Code with a reference to Article 7:128 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 8 the reference to Article 536§2 of the Companies Code with a reference to Article 7:134 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 10 the reference to Article 533bis,§1 of the Companies Code by a reference to Article 7:129 §1 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 11 the reference to Articles 533bis and 533 of the Companies Code by a reference to Articles 7:129 and 7:128 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 12 the reference to Article 533bis in the Belgian Companies Code by a reference to Article 7:129 of the Companies and Associations Code;

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.20.: Regarding Article 31 of the Articles of Association, decision to replace the term "registered place of business" in paragraph 5 by the term "seat of the Company"

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.21.: Regarding Article 32 of the Articles of Association, decision to
- amend in paragraph 11 and paragraph 12 the reference to Article 538bis of the Companies Code by a reference to Article 7:137 of the Companies and Associations Code;
- Amend in paragraphs 15 and 16 the reference to Article 550 of the Companies Code by a reference to Article 7:146 of the Companies and Associations Code;

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.22.: Regarding Article 34 of the Articles of Association, decision to replace the term Companies Code with the term Companies and Associations Code

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.23.: Regarding Article 35 of the Articles of Association, decision to
- replace the term "holders" of such shares by "owners" of such shares;
- replace the reference to Articles 541, 481 and 551 of the Companies Code by Articles 7:51, 7:57 and 7:56 respectively of the Companies and Associations Code.

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.24.: Regarding Article 37 of the Articles of Association, decision to replace the term "Companies Code" by "Companies and Associations Code", the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by "kapitaal" and the term "maatschappelijk doel" in Dutch by "voorwerp" (in both cases, the two terms are "capital" and "object" in English).

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.25.: Regarding Article 38 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by the term "kapitaal" (term unchanged in English).

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.26.: Regarding Article 39 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk boekjaar" by "boekjaar" (term unchanged in English) and the term "Companies Code" by "Companies and Associations Code".

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.27.: With regard to Article 41 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk kapitaal" with "kapitaal" (term unchanged in English).

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.28.: Regarding Article 42 of the Articles of Association, decision to replace the reference to Article 618 of the Companies Code by a reference to Article 7:233 of the Companies and Associations Code

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.29.: Regarding Article 46 of the Articles of Association, decision to replace the reference to the Companies Code by a reference to the Companies and Associations Code.

FOR: 245,076	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

Name and surname : Oscar Mendez

Function: Team Leader

Place and date : London , 14/05/2020

Signature : Good for proxy

* * * * *

RELEVANT INSTRUCTIONS

(1) In order to attend, or to be represented at, the Extraordinary General Meeting, shareholders must present proof of their identity (identity card or passport) and representatives of legal entities must, in addition, provide proof of their power of representation (relevant legal company documents).
Copies of the relevant proof must be attached to this form.
The Company must receive the voting form **no later than 22 May 2020.** The signed voting form, together with the relevant proof, can be provided by all possible means to the bureau, including by sending a scanned copy or picture of the form via e-mail at the address mentioned hereunder. In the absence of the form and relevant proof at the Extraordinary General Meeting, the voting form is made null and void.

(2) A vote by correspondence is final.
A lack of voting choices is regarded as abstention.
If shareholders exercise their right under the legal and statutory provisions to submit new motions for resolutions regarding the items on the agenda, the votes by correspondence submitted before the publication of the updated agenda remain valid for the unchanged agenda items included in the current form. Votes on agenda items for which new motions for resolutions have been submitted, shall be considered as abstentions if there is no new vote.
In this case, shareholders can vote by correspondence on these new motions for resolutions by using the updated voting by correspondence form that the Company shall make available.
If shareholders exercise their right under the legal and statutory provisions to put new items on the agenda of the Extraordinary General Meeting, shareholders can vote by correspondence on these new agenda items by using the updated voting by correspondence form that the Company shall make available in that case. The votes included in the current form on existing and unchanged agenda items shall remain valid. If no vote is cast on the new agenda items, this is considered as abstention.

* * * * * *

BNY MELLON

CERTIFICATE OF HOLDING & PROXY CARD

We authorise the Issuer (Chairman of the meeting) or appointed representative at the meeting of: RECTICEL SA ACT RECTICEL
Held on: 26/05/2020 to execute votes as follows:

ISIN	ISSUER NAME	MEET-DTE	TYPE	VOTED SHARES	BO DETAILS
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	3442	TEMPLETON FUNDS - TEMPLETON INTERNA
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	940	1975 IRREV TRUST OF C D WEYERHAEUSE
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	12542	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAY
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	3540	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST F
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	11157	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM 1801 HERM
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	6698	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA AND
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	3626	FLORIDA STATE BOARD OF ADMINISTRATI
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	3986	Commonwealth of Pennsylvania Public
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	5623	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION 8
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	21269	COX ENTERPRISES INC. MASTER TRUST
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	1288	ALLEGHENY CNTY RETIRE BRD SEGALL RE
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	51160	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUN
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	51800	WELLS FARGO BANK N.A. 1 COLUMBUS P
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	129	DEUTSCHE X-TRACKERS MSCI EMU HEDGED
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	808	INVESCO RAFI STRATEGIC DEVELOPED EX
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	8501	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST F
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	39611	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST F
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	3523	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	11870	ACADIAN NON-US MICROCAP EQUITY FUND
BE0003656676	RECTICEL SA ACT RECTICEL	5/26/2020	OGM	3563	ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP FUND L

We hereby confirm that our above clients held the above shares on **Record Date 12/05/2020** at 00.00hrs.

	AUTHORISED SIGNATORY	
		DATE: 13/05/2020

POWER OF ATTORNEY

IMPORTANT

On Thursday 9 April 2020, within the framework of the COVID 19 pandemic, the Royal Decree number 4 relating to various provisions with respect to co-property as well as with respect to company law and associations law, was published. This Royal Decree grants the right to the Board of Directors to, even without any statutory provision, impose to the participants to the ordinary and the extraordinary general meeting the obligation to exercise their rights only by granting a power of attorney or by voting by letter and to prohibit all physical presence of shareholders.

The Board of Directors of Recticel confirms that it wishes to make use of this right and that the Ordinary and Extraordinary General Meeting of Tuesday 26 May 2020 shall be held behind closed doors, in the presence only of the Bureau, the proxy holders, the managing director and the notary-public.

The shareholders can only exercise their rights through the granting of a power of attorney or by voting by letter in accordance with the practical provisions mentioned hereunder. Questions shall only be answered in writing in accordance with the practical provisions mentioned below.

* * * *

The undersigned (for private individuals: surname, first name, occupation and place of residence; for legal entities: company name, company type, registered office and identity and position of the representative(s) - *see instruction 1 below*)

MAGALLANES MICROCAPS FI

LAGASCA, 88 - 4ª Planta - 28001 - MADRID

V87756334

Owner of 184.408 **ordinary shares** in public limited company **RECTICEL**, with its registered office at Avenue des Olympiades 2, 1140 Evere, Brussels,

hereby states that it wishes to participate in **the Extraordinary General Meeting** of the above-mentioned Company, which will take place after the Ordinary General Meeting at the Company's registered office at Avenue des Olympiades/Olympiadenlaan 2 in Evere (1140 Brussels), **on Tuesday 26 May 2020 at 10 am,** in accordance with the provisions of article 7:153 of the Companies and Associations code.

wishes to use the possibility to be represented for the above-mentioned number of shares adequately registered on the Registration Date, as mentioned in the notice convening the Extraordinary General Meeting,

and, to this end, wishes to appoint the General Secretary of the company or the Chairman of the bureau or another member of the Bureau, as its proxyholder, each acting separately and with right of substitution, to represent him / her, and to vote as mentioned hereunder (*see instruction 2 below*), at the Extraordinary General Meeting with the following agenda :

Agenda of the Extraordinary General Meeting

1. Renewal of the powers granted to the Board of Directors in the context of the authorized share capital.

1.1. Proposal forming the subject of the first resolution:
Special report of the Board of Directors prepared in accordance with Article 7:199 of the Belgian Companies and Associations Code in support of the renewal of the authorized share capital.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

1.2. Proposal forming the subject of the second resolution:
Decision to create a new authorized share capital, equal to the current amount of the subscribed capital, for a period of three years from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette and hence to cancel the unused balance of the authorized share capital existing as at the date of the publication of the new authorized share capital in the Belgian Official Gazette.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

1.3. Proposal forming the subject of the third resolution:
Decision to renew for a new term of validity of three years of the power granted to the Board of Directors to make use of the authorized share capital in the event of a public takeover bid, within the limits laid down by law.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

1.4. Amendments to the Articles of Association to mention the new authorized share capital.
Proposal forming the subject of the fourth resolution:
Decision to state the new authorized share capital in the Articles of Association as follows:
Article six:
- amendment of the text of the first paragraph to indicate the new authorized share capital and replacement of the date "7 July 2017" with the effective date on which this resolution will be adopted by the general meeting.
- in the last paragraph of this Article, replacement of the date of "7 July 2017" twice by the effective date on which this resolution will be adopted by the general meeting.
- replacement of the words "employees" by "the personnel".

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

2. Renewal of powers granted to the Board of Directors for the acquisition and disposal of own shares.

2.1. Proposal forming the subject of the fifth resolution:
Decision to grant two authorizations to the Board of Directors for a period of three years in accordance with Articles 7:215,§1 and 7:218§1,3° of the Companies and Associations Code to acquire and dispose of their own shares if such acquisition or disposal is necessary in order to avoid any imminent serious detriment to the Company as from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

2.2. Proposal forming the subject of the sixth resolution:
Decision to amend article 15 of the Company's Articles of Association to include the new authorizations referred to in point 2.1. of the agenda.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

2.3. Proposal forming the subject of the seventh resolution:
Decision to grant the Board of Directors of the Company the power, with the possibility of sub-delegation, to acquire, for a period of five years, the Company's own shares for as long as the accounting par value of the Company's shares held in the portfolio does not exceed 20% of its subscribed capital, at a unit price which may not be less than 20% below the average of the twenty last closing prices at Euronext Brussels before the date of acquisition, and which does not exceed the same average plus 20%. Subject to statutory provisions, this authorization shall apply to all acquisitions for consideration in the broadest sense, on or off the stock exchange. This authorization replaces and cancels the acquisition authorization granted by the Extraordinary General Meeting of 22 July 2015, from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

3. Amendment of possibility of co-option by the Board of Directors

3.1. Proposal forming the subject of the eighth resolution:
Decision to replace article 18 of the Articles of Association by the following text:
When a director's seat falls vacant, the remaining directors have the right to co-opt a new director. The next general meeting must confirm the mandate of the co-opted director and, if confirmed, the co-opted director will serve out the predecessor's term, unless the general meeting decides otherwise. In the absence of confirmation, the co-opted director's mandate shall end after the end of the general meeting, without prejudice to the validity of the composition of the Board of Directors until then. The Board of Directors using its power to co-opt shall ensure that the composition again complies with the requirements of Article 7:86 of the Companies and Associations Code if, as a result of the open director position, the company would no longer satisfy the requirements of Article 7:86 of the Companies and Associations Code.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

4. Proposal forming the subject of the ninth resolution:
Decision to modify article 21 of the Articles of Association by inserting in paragraph 2 and 3, immediately after the part of the sentence "*in writing, by telegram, telex or fax*", the words "*or any other electronic means of communication*", and clarify in paragraph 10 that decisions of the Board of Directors are always taken by unanimous written agreement of the directors.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

5. Proposal forming the subject of the tenth resolution:
Decision to replace article 22 of the Articles of Association by the following text:
The deliberations of the Board of Directors are documented in minutes, which are signed by the chairman and the directors requesting to do so, copies for third parties are signed by one or more directors with representation power. These minutes are kept in a special register. The powers of attorney are enclosed to them.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6. Amendment to the Articles of Association to bring them into line with the New Companies and Associations Code
6.1. Proposal forming the subject of the eleventh resolution:
Decision to bring the Articles of Association into line with the New Companies and Associations Code and to amend the existing text accordingly.
6.1.1.: Decision to replace Article 1 of the Articles of Association with the following amended new text:

Article One: Form and name
*The company is a public limited company. It is a company the shares of which have been admitted to trading on a regulated market within the meaning of Section 3(7) of the Act of 21 November 2017 on the infrastructure for the markets in financial instruments and transposing Directive 2014/65/EU and is therefore subject to the provisions of the Companies and Associations Code relating to listed companies. The name of the company is "**RECTICEL**".*

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.2.: Decision to replace Article 2 of the Articles of Association with the following amended text:

Article Two: Registered office.
The Company's registered office is located in the Brussels Capital Region.
It may be transferred by simple decision of the administrative body to any other location in Belgium, provided that there is no change of Region requiring a change in the language of the Articles of Association in accordance with the existing language legislation. In the latter case, the transfer may be effected only by a

general meeting resolution and the resulting amendments to the Articles of Association.
The Company may, by means of a resolution of the Board of Directors, establish administrative headquarters, local offices, agencies and offices in Belgium and abroad.
The directors shall publish any change in the registered office in the Annex to the Belgian Official Gazette.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.3.: Decision replacing the term "social object" by the new term "object" in the text of Article 3 of the Articles of Association.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.4.: Decision replacing the term "subscribed capital" by the new term "capital" in the text of Article 5 of the Articles of Association.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.5.: Regarding Article 6 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "maatschappelijk kapitaal" by the new term "kapitaal" (Dutch version)
- replace the term Companies Code by Companies and Associations Code;
- replace the reference in paragraph 4 and 5 to Article 596 of the Companies Code by reference to section 7:191 of the Companies and Associations Code;
- replace the term Banking and Finance Commission by "Financial Services and Markets Authority"

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.6.: Regarding Article 7 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "authorized capital" by the term "capital";
- replace the term Companies Code by Companies and Associations Code;
- replace the term "holders of such shares" in paragraph 4 by "owners of such shares"
- replace the reference in paragraph 3 to Article 612 of the Companies Code with a reference to Article 7:208 of the Companies and Associations Code
- replace the reference in paragraph 6 to Article 596 of the Companies Code with a reference to Article 7:191 of the Companies and Associations Code
- replace the term "warrants" by the new term "subscription rights"
- replace the term "employees" by "the personnel"

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.7.: Regarding Article 9 of the Articles of Association, decision to replace the term "registered office" in paragraph 3 by "registered office of the Company"

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.8.: Regarding Article 11 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "maatschappelijke statuten" by "statuten" in the second paragraph of the Dutch text;
- replace the reference in paragraph 3 to Articles 510 to 512 of the Companies Code by a reference to Articles 7:78 to 7:80 of the Companies and Associations Code;

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.9.: Regarding Article 15 of the Articles of Association, decision to:
- replace the reference in paragraph 1 to Article 620 of the Companies Code with a reference to Article 7:215 of the Companies and Associations Code
- replace the reference in paragraph 2 to Article 622 of the Companies Code with a reference to Article 7:218 of the Companies and Associations Code.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.10.: Regarding Article 16 of the Articles of Association, decision to
- replace the term "FSMA" by "Financial Services and Markets Authority"
- replace in the fourth paragraph the reference to Article 516 of the Companies Code by a reference to Article 7:84 of the Companies and Associations Code.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.11.: Regarding Article 17 of the Articles of Association, decision to insert a new second subparagraph by the following text: *In accordance with Article 7:86 of the Companies and Associations Code, at least one third of the members of the Board of Directors shall be of a gender other than that the other members, the minimum number required being rounded to the nearest whole number. If a director is a legal entity, its gender shall be determined by that of its permanent representative.*

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.12.: Regarding Article 19 of the Articles of Association, decision to
- replace in paragraph 9 the references to Articles 526bis and 4 of the Companies Code by Articles 7:99 and 1:12, 2° respectively of the Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 10 the reference to Article 526ter of the Companies Code by a reference to Article 7:87 of the Companies and Associations Code;
- replace the reference in paragraph 13 to Articles 526quater and 4 of the Companies Code by a reference to Articles 7:100 to 01:12,2° of the Companies and Associations Code;

- remove from paragraph 14 the phrase "referred to in Articles 524bis and 524ter of the Companies Code;
- replace in paragraph 14 the reference to Article 525 of the Companies Code by a reference to Article 7:121 of the Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 15 the reference to Article 526ter of the Companies Code with a reference to Article 7:87 §1 of the Companies and Associations Code;
- replace in the last paragraph the reference to Article 526quater of the Companies Code by reference to Article 7:100 §5 of the Companies and Associations Code;

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.13.: Regarding Article 21 of the Articles of Association, decision to replace the reference in paragraph 7 to Article 524 of the Companies Code by a reference to Article 7:97 of the Companies and Associations Code.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.14.: Regarding Article 23 of the articles of association, decision to replace the term "doel" in Dutch by the term "voorwerp" (term unchanged in English).

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.15.: Regarding Article 24 of the Articles of Association, decision to remove the phrase "in accordance with section 524bis of the Companies Code"

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.16.: Regarding Article 26 of the Articles of Association, decision to replace the term Companies Code by the Companies and Associations Code

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.17.: Regarding article 27 of the articles of association, decision to allow, in accordance with article 7:91 of the Companies and Associations Code, a statutory exception that (i) a director can acquire shares or exercise share options already for a period of 3 years after the grant and (ii) less than one fourth of the variable remuneration for an executive director should be based upon predetermined and objectively measurable performance criteria over a period of at least two years, and whereby another fourth should be based upon predetermined and objectively measurable performance criteria over a period of at least three years.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.18.: Regarding Article 29 of the Articles of Association, decision to replace in the last paragraph the terms "interests" and "authorized capital" are replaced by the terms "interest" and "capital, and to replace the words "one fifth" by the words "one tenth".

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.19.: Regarding Article 30 of the Articles of Association, decision to
- replace in paragraph 2 the word "bondholders" by "holders of convertible bonds";
- replace in paragraph 4 the term Companies Code by the term Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 6 the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by the term "kapitaal" (term unchanged in English)
- add after the first sentence the following sentence: "To this end, the shareholder(s) shall comply with the provisions of Article 7:130, §§1 and 2 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 6 the reference to Article 533 of the Companies Code with a reference to Article 7:128 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 8 the reference to Article 536§2 of the Companies Code with a reference to Article 7:134 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 10 the reference to Article 533bis,§1 of the Companies Code by a reference to Article 7:129 §1 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 11 the reference to Articles 533bis and 533 of the Companies Code by a reference to Articles 7:129 and 7:128 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 12 the reference to Article 533bis in the Belgian Companies Code by a reference to Article 7:129 of the Companies and Associations Code;

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.20.: Regarding Article 31 of the Articles of Association, decision to replace the term "registered place of business" in paragraph 5 by the term "seat of the Company"

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.21.: Regarding Article 32 of the Articles of Association, decision to
- amend in paragraph 11 and paragraph 12 the reference to Article 538bis of the Companies Code by a reference to Article 7:137 of the Companies and Associations Code;
- Amend in paragraphs 15 and 16 the reference to Article 550 of the Companies Code by a reference to Article 7:146 of the Companies and Associations Code;

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.22.: Regarding Article 34 of the Articles of Association, decision to replace the term Companies Code with the term Companies and Associations Code

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.23.: Regarding Article 35 of the Articles of Association, decision to
- replace the term "holders" of such shares by "owners" of such shares;
- replace the reference to Articles 541, 481 and 551 of the Companies Code by Articles 7:51, 7:57 and 7:56 respectively of the Companies and Associations Code.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.24.: Regarding Article 37 of the Articles of Association, decision to replace the term "Companies Code" by "Companies and Associations Code", the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by "kapitaal" and the term "maatschappelijk doel" in Dutch by "voorwerp" (in both cases, the two terms are "capital" and "object" in English).

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.25.: Regarding Article 38 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by the term "kapitaal" (term unchanged in English).

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.26.: Regarding Article 39 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk boekjaar" by "boekjaar" (term unchanged in English) and the term "Companies Code" by "Companies and Associations Code".

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.27.: With regard to Article 41 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk kapitaal" with "kapitaal" (term unchanged in English).

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.28.: Regarding Article 42 of the Articles of Association, decision to replace the reference to Article 618 of the Companies Code by a reference to Article 7:233 of the Companies and Associations Code

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

6.1.29.: Regarding Article 46 of the Articles of Association, decision to replace the reference to the Companies Code by a reference to the Companies and Associations Code.

FOR: X	**AGAINST : _____**	**ABSTAIN : _____**

and also:

- to participate in all deliberations and, on behalf of the undersigned, participate in the voting on all the items on the above-mentioned agenda;
- to participate in all other meetings following postponement or adjournment, reconvened with the same agenda;
- to sign the attendance lists and all deeds, minutes or other documents regarding this Extraordinary General Meeting, if necessary;
- to generally do all that is required or useful to exercise this mandate, promising ratification if necessary.

The authorized agent is hereby authorized to defend the principal's interests by participating in voting on new items to be discussed that could be added to the agenda under the relevant legal and statutory provisions at the request of certain shareholders (*see instruction 3 below*). FOR _____

Surname and first name : JORGE YAGÜE ANDRES

Position : HEAD OF ADMINISTRATION

Place and date : MADRID, 20th MAY 2020

MAGALLANES VALUE INVESTORS S.A. SICAV C.I.F.: A87130167

Signature (*see instruction 4 below*): "GOOD FOR POWER OF ATTORNEY"

RELEVANT INSTRUCTIONS

(1) In order to attend, or to be represented at the General Meeting, shareholders and authorized agents must present proof of their identity (identity card or passport) and representatives of legal entities must, in addition, provide proof of their power of representation (relevant legal company documents).
Copies of relevant proof must be attached to this power of attorney.
The Company must receive the power of attorney **no later than 22 May 2020.** The signed power of attorney, together with the relevant proof, can be provided by all possible means to the bureau, including the sending of scanned copy or a picture of the form via e-mail at the e-mail address mentioned hereunder. In the absence of the power of attorney and relevant proof at the General Meeting, the power of attorney is made null and void.

(2) Voting instructions can be given for each motion for resolutions.
If there are no voting instructions or if the instructions are unclear, for whatever reason, you are considered to have given the authorised agent specific voting instructions to vote in your interest according to his understanding.
If there are no voting instructions or if the instructions are unclear, for whatever reason, you are considered to approve the resolutions presented by the Board of Directors.

(3) If the undersigned fails to make a clear choice, the authorized agent shall abstain from the vote on new subjects to be discussed.

(4) The signature must be preceded by the words "GOOD FOR POWER OF ATTORNEY" written in person by the signatory/signatories.

BULLETIN DE VOTE

Le/La soussigné(e) (pour les personnes physiques : nom, prénom, profession et domicile ; pour les personnes morales : raison sociale, forme juridique, siège social + identité et fonction du/des représentant(s) - *voir instruction n°1 ci-dessous*)

HOLDING SOPREMA S.A. au capital de 15 000 000 €
558 500 187 RCS STRASBOURG - SIRET 558 500 187 00098 - 70103
SIÈGE SOCIAL 14 RUE DE ST NAZAIRE 67100 STRASBOURG
représentée par P.-E. BINDSCHEDLER, Président.

Propriétaire de 143 723 **action(s) ordinaire(s)** de la société anonyme **RECTICEL**, dont le siège est situé à Evere (1140 Bruxelles), Avenue des Olympiades 2,

déclare par la présente vouloir participer à **l'Assemblée Générale Extraordinaire** de la société précitée, qui aura lieu à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux dispositions de l'article 7:153 du Code des sociétés et des associations, **le mardi 26 mai 2020 à 10 heures** au siège social de la société à Evere (1140 Bruxelles), Avenue des Olympiades 2,

vouloir faire usage de la possibilité de voter par correspondance avant l'Assemblée Générale pour le nombre d'actions précité (actions dûment enregistrées à la Date d'Enregistrement), comme le précise la convocation à l'Assemblée Générale,

et donner irrévocablement les instructions de vote suivantes (*voir instruction n°2 ci-dessous*) :

Bulletin de vote concernant
l'agenda de l'Assemblée Générale Extraordinaire

1. Renouvellement des autorisations accordées au Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé

1.1. Proposition faisant l'objet de la première résolution :
Rapport spécial du conseil d'administration établi conformément à l'article 7:199 du Code des sociétés et des associations étayant le renouvellement du capital autorisé.

POUR: _____	**CONTRE:** X	**ABSTENTION :** _____

1.2. Proposition faisant l'objet de la deuxième résolution :
Décision visant à créer un nouveau capital autorisé, égal au montant actuel du capital souscrit, pour une durée de validité de trois ans à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge et, par conséquent, à annuler le solde non utilisé du capital autorisé qui existe à la date de la publication au Moniteur belge du nouveau capital autorisé.

POUR: _____	**CONTRE:** X	**ABSTENTION :** _____

1.3. Proposition faisant l'objet de la troisième résolution :
Décision de renouvellement pour une nouvelle durée de validité de trois ans de l'autorisation qui a été octroyée au conseil d'administration d'utiliser, dans les limites fixées par la loi, le capital autorisé en cas d'offre publique de reprise.

POUR: _____	**CONTRE:** X	**ABSTENTION :** _____

1.4. Modification des statuts pour y mentionner le nouveau capital autorisé.
Proposition faisant l'objet de la quatrième résolution :
Décision de mentionner dans les statuts le nouveau capital autorisé comme suit :
Article six :
- adapter le texte du premier alinéa pour y mentionner le nouveau capital autorisé et remplacer la date du « 7 juillet 2017 » par la date effective à laquelle cette décision sera prise par l'assemblée générale.
- dans le dernier alinéa de cet article, remplacer deux fois la date du « 7 juillet 2017 » par la date effective à laquelle cette décision sera prise par l'assemblée générale.
- remplacer les mots « membres du personnel » par « le personnel ».

POUR: _____	**CONTRE:** X	**ABSTENTION :** _____

2. Renouvellement des autorisations accordées au conseil d'administration pour l'acquisition et l'aliénation d'actions propres

2.1. Proposition faisant l'objet de la cinquième résolution :
Décision d'octroyer deux autorisations au conseil d'administration pour une durée de validité de trois ans conformément aux articles 7:215, paragraphe 1, et 7:218, paragraphe 1, 3° du Code des sociétés et des associations pour acquérir et céder les actions propres si cette acquisition ou aliénation est nécessaire pour éviter un préjudice grave imminent pour la société, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge.

POUR: _____	**CONTRE:** X	**ABSTENTION :** _____

2.2. Proposition faisant l'objet de la sixième résolution :
Décision de modification de l'article 15 des statuts de la société pour y mentionner les nouvelles autorisations dont il est question au point 2.1. de l'ordre du jour.

POUR: _____	**CONTRE:** X	**ABSTENTION :** _____

2.3. Proposition faisant l'objet de la septième résolution :
Décision visant à conférer au Conseil d'Administration de la Société le pouvoir, avec possibilité de sous-délégation, d'acquérir des actions propres de la société pendant un délai de cinq ans tant que la valeur fractionnelle des actions détenues en portefeuille de

la société n'excède pas 20 % de son capital souscrit, à un prix unitaire qui ne peut être inférieur à 20 % en dessous de la moyenne des vingt derniers cours de clôture sur Euronext Bruxelles avant la date d'acquisition, ni supérieur à la même moyenne majorée de 20 %. Dans les conditions légales, cette autorisation s'applique à toutes les acquisitions à titre onéreux au sens le plus large, en bourse ou en dehors. Cette autorisation remplace et annule l'autorisation d'achat octroyée par l'assemblée générale extraordinaire du 22 juillet 2015, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

3. Modification de la possibilité de cooptation par le Conseil d'Administration

3.1. Proposition faisant l'objet de la huitième résolution :

Décision visant à remplacer l'article 18 des statuts par le texte suivant :

Lorsque la place d'un administrateur est vacante, les administrateurs restants ont le droit de coopter un nouvel administrateur. L'assemblée générale suivante doit confirmer le mandat de l'administrateur coopté ; en cas de confirmation, l'administrateur coopté accomplit le mandat de son prédécesseur, sauf décision contraire de l'assemblée générale. À défaut de confirmation, le mandat de l'administrateur coopté prend fin à l'issue de l'assemblée générale, sans préjudice de la régularité de la composition du conseil d'administration jusqu'à ce moment-là. Le conseil d'administration qui recourt à son pouvoir de cooptation veille à ce que la composition réponde à nouveau aux exigences de l'article 7:86 du CSA si, à la suite de la vacance du poste d'administrateur, la société ne satisfait plus aux exigences de l'article 7:86 du CSA.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

4. Proposition faisant l'objet de la neuvième résolution :

Décision visant à modifier l'article 21 des statuts en insérant dans l'alinéa 2 et 3 les mots « *ou tout autre moyen de communication* » immédiatement après les mots « par « *écrit, télégramme, telex ou télécopie* », et clarifier dans l'alinéa 10 que des décisions du conseil d'administration sont toujours prises par accord écrit unanime des administrateurs.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

5. Proposition faisant l'objet de la dixième résolution :

Décision de remplacer l'article 22 des statuts par le texte suivant:

Les délibérations du conseil d'administration sont constatées par des procès-verbaux signés par le président et les administrateurs qui le demandent ; les copies destinées aux tiers sont signées par un ou plusieurs administrateurs ayant pouvoir de représentation. Ces procès-verbaux sont consignés dans un registre spécial. Les procurations y sont jointes.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6. Modification des statuts pour les mettre en conformité avec le nouveau Code des sociétés et des associations.

6.1. Proposition faisant l'objet de la onzième résolution:

Décision visant à mettre les statuts en conformité avec le nouveau Code des sociétés et des associations et à y adapter le texte existant.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.1. : Décision de remplacement de l'article 1 des statuts par le nouveau texte adapté suivant :

Article premier : Forme et nom

*La société prend la forme d'une société anonyme. Elle est une société dont les titres sont admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article 3, 7°, de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE et est par conséquent soumise aux dispositions du Code des sociétés et des associations qui se rapportent aux sociétés cotées. Son nom est « **RECTICEL** ».*

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.2. : Décision de remplacement de l'article 2 des statuts par le texte adapté suivant :

Article deux : Siège de la société.

Le siège de la société est établi en Région de Bruxelles-Capitale.

Celui-ci peut être transféré, par simple décision de l'organe d'administration, à tout autre endroit en Belgique, à condition qu'il n'y ait donc pas de modification de la Région nécessitant une modification de la langue des statuts conformément à la législation existante en matière linguistique. Dans le dernier cas, le déplacement du siège ne peut avoir lieu que par décision de l'assemblée générale et les modifications des statuts qui en découlent.

La société peut, par décision du conseil d'administration, établir des sièges administratifs, des succursales, des agences et des bureaux en Belgique et à l'étranger.

Tout changement de siège est publié, par le fait des administrateurs, aux annexes du Moniteur belge.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.3. : Décision de remplacement du terme « objet social » par le nouveau terme «objet» dans le texte de l'article 3 des statuts.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.4. : Décision de remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » dans le texte de l'article 5 des statuts.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.5. : En ce qui concerne l'article 6 des statuts, décision de
- remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » ;
- remplacement du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations » ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 4 et 5 à l'article 596 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:191 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement du terme « Commission bancaire et financière » par « Autorité des services et marchés financiers ;

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.6. : En ce qui concerne l'article 7 des statuts, décision de
- remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » ;
- remplacement du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations » ;
- remplacement du terme « titulaires d'actions » à l'alinéa 4 par « propriétaires d'actions » ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 3 à l'article 612 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:208 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 6 à l'article 596 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:191 du Code des sociétés et des associations.
- remplacement du terme « warrants » par le nouveau terme « droits de souscription » (texte néerlandais uniquement)
- remplacement du terme « membres du personnel » par « le personnel »

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.7. : En ce qui concerne l'article 9 des statuts, décision de remplacement du terme « siège social » à l'alinéa 3 par le terme « siège social de la société ».

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.8. : En ce qui concerne l'article 11 des statuts, décision de
- remplacement du terme « statuts sociaux » par « statuts » au deuxième alinéa (texte néerlandais uniquement);
- remplacement de la référence à l'alinéa 3 aux articles 510 à 512 du Code des sociétés par la référence aux articles 7:78 à 7:80 du Code des sociétés et des associations ;

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.9. : En ce qui concerne l'article 15 des statuts, décision de :
- remplacement de la référence à l'alinéa 1 à l'article 620 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:215 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 2 à l'article 622 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:218 du Code des sociétés et des associations.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.10. : En ce qui concerne l'article 16 des statuts, décision de
- remplacement du terme « FSMA » par le terme « Autorité des services et marchés financiers » ;
- remplacement au quatrième paragraphe de la référence à l'article 516 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:84 du Code des sociétés et des associations.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.11. : En ce qui concerne l'article 17 des statuts, décision d'insérer un nouveau deuxième alinéa reprenant le texte suivant : *Conformément à l'article 7:86 du Code des sociétés et des associations, au moins un tiers des membres du conseil d'administration est d'un autre sexe que les autres membres, le nombre minimal requis étant arrondi au nombre entier le plus proche. Si l'administrateur est une personne morale, son sexe est déterminé par celui de son représentant permanent.*

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.12. : En ce qui concerne l'article 19 des statuts, décision de
- remplacement à l'alinéa 9 des références aux articles 526bis et 4 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:99 et 1:12, 2° du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement à l'alinéa 10 de la référence à l'article 526ter du Code des sociétés par la référence à l'article 7:87 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement à l'alinéa 13 de la référence aux articles 526quater et 4 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:100 et 1:12, 2° du Code des sociétés et des associations ;
- suppression à l'alinéa 14 du texte « tel que visé aux articles 524bis et 524ter du Code des sociétés » ;
- remplacement à l'alinéa 14 de la référence à l'article 525 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:121 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement à l'alinéa 15 de la référence à l'article 526ter du Code des sociétés par la référence à l'article 7:87 §1 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement au dernier alinéa de la référence à l'article 526quater du Code des sociétés par la référence à l'article 7:100 §5 du Code des sociétés et des associations.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.13. : En ce qui concerne l'article 21 des statuts, décision de remplacement à l'alinéa 7 de la référence à l'article 524 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:97 du Code des sociétés et des associations.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.14. : En ce qui concerne l'article 23 des statuts, décision de remplacement du terme « objet social » par le terme « objet ».

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.15. : En ce qui concerne l'article 24 des statuts, décision de suppression du texte « conformément à l'article 524bis du Code des sociétés ».

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.16. : En ce qui concerne l'article 26 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations ».

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.17. : En ce qui concerne l'article 27 des statuts, décision, conformément à l'article 7 :91 du Code des sociétés et associations de prévoir une diposition statutaire permettant (i) à un administrateur, à acquérir définitivement des actions ou exercer des options sur actions déjà avant une période de trois ans après leur attribution et (ii) que moins d'un quart de la rémunération variable d'un administrateur exécutif dans une société cotée doit être basé sur des critères de prestation prédéterminés et objectivement mesurables sur une durée d'au moins deux ans, et où un autre quart doit au moins être basé sur des critères prédéterminés et objectivement mesurables sur une durée d'au moins trois ans.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.18. : En ce qui concerne l'article 29 des statuts, décision de remplacement au dernier alinéa des termes « intérêt social » et « capital social » par les termes « intérêt » et « capital », et remplacement des mots « un cinquième » par « un dixième ».

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.19. : En ce qui concerne l'article 30 des statuts, décision de
- remplacement à l'alinéa 2 du mot « porteurs d'obligations » par « porteurs d'obligations convertibles »
- remplacement à l'alinéa 4 du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et associations » ;
- remplacement à l'alinéa 6 du terme « capital social » par le terme « capital » ;
- ajout après la première phrase du texte suivant : « À cet effet, l'actionnaire (les actionnaires) satisfait (satisfont) aux dispositions de l'article 7:130, §§1 et 2 du Code des sociétés et des associations » ;
- modification à l'alinéa 6 de la référence à l'article 533 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:128 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 8 de la référence à l'article 536, §2 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:134 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 10 de la référence à l'article 533bis, §1 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 §1 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 11 de la référence aux articles 533bis et 533 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 et 7:128 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 12 de la référence à l'article 533bis du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 du Code des sociétés et des associations.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.20. : En ce qui concerne l'article 31 des statuts, décision de modification du terme « siège social » à l'alinéa 5 par le terme « siège de la société ».

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.21. : En ce qui concerne l'article 32 des statuts, décision de
- modification aux alinéas 11 et 12 de la référence à l'article 538bis du Code des sociétés par la référence à l'article 7:137 du Code des sociétés et des associations ;
- modification aux alinéas 15 et 16 de la référence à l'article 550 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:146 du Code des sociétés et des associations.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.22. : En ce qui concerne l'article 34 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations ».

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.23. : En ce qui concerne l'article 35 des statuts, décision de
- remplacement du terme « titulaires d'actions » par le terme « propriétaires d'actions » ;
- remplacement de la référence aux articles 541, 481 et 551 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:51, 7:57 et 7:56 du Code des sociétés et des associations.

POUR: X	**CONTRE:** ____	**ABSTENTION :** ____

6.1.24. : En ce qui concerne l'article 37 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations », du terme « capital social » par le terme « capital » et du terme « objet social » par le terme « objet ».

POUR: X	**CONTRE:** ____	**ABSTENTION :** ____

6.1.25. : En ce qui concerne l'article 38 des statuts, décision de remplacer le terme « capital social » par le terme « capital ».

POUR: X	**CONTRE:** ____	**ABSTENTION :** ____

6.1.26. : En ce qui concerne l'article 39 des statuts, décision de remplacement du terme « exercice social » par « exercice » et du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations ».

POUR: X	**CONTRE:** ____	**ABSTENTION :** ____

6.1.27. : En ce qui concerne l'article 41 des statuts, décision de remplacement du terme « capital social » par le terme « capital ».

POUR: X	**CONTRE:** ____	**ABSTENTION :** ____

6.1.28. : En ce qui concerne l'article 42 des statuts, décision de remplacement de la référence à l'article 618 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:233 du Code des sociétés et des associations.

POUR: X	**CONTRE:** ____	**ABSTENTION :** ____

6.1.29. : En ce qui concerne l'article 46 des statuts, décision de remplacement de la référence au Code des sociétés par la référence au Code des sociétés et des associations.

POUR: X	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

Nom et prénom : Pierre-Etienne BINDSCHEDLER

Fonction : PRESIDENT

Lieu et date : STRASBOURG le 19/05/20

Signature :

* * * *

DISPOSITIONS PRATIQUES

(1) Pour participer à l'Assemblée Générale et exercer leur droit de vote, les détenteurs d'actions doivent prouver leur identité (à l'aide de leur carte d'identité ou passeport). Les représentants de personnes morales doivent en outre prouver leurs pouvoirs de représentation.
Les copies des pièces justificatives doivent être jointes à ce formulaire.
La Société doit recevoir la procuration **pour le 22 mai 2020** au plus tard. La procuration signée et accompagnée des pièces ad hoc devront être communiquées au bureau par tout moyen, en ce inclus l'envoi d'une copie scannée ou photo du formulaire par e-mail à l'adresse e-mail mentionnée dans l'ordre du jour.
Faute de procuration et de documents probants adéquats présentés le jour de l'Assemblée Générale, la procuration sera jugée nulle.

(2) Tout vote exprimé par correspondance sera irrévocable.
Toute absence de vote exprimé sera considérée comme une abstention.
Si les actionnaires, conformément aux dispositions légales et statutaires en la matière, exercent leur droit d'introduire de nouvelles propositions portant sur les points repris à l'ordre du jour, les votes par correspondance introduits avant la publication de l'ordre du jour complété resteront valables pour les points de l'ordre du jour non modifiés repris sur le bulletin actuel. Les votes portant sur les points à l'ordre du jour pour lesquels de nouvelles propositions de résolution ont été introduites seront considérés comme des abstentions à défaut de nouveau vote exprimé.
Le cas échéant, les actionnaires peuvent voter sur ces nouvelles propositions de décision au moyen d'un nouveau bulletin mis à disposition par la Société.
Si les actionnaires, conformément aux dispositions légales et statutaires en la matière, font usage de leur droit de mettre de nouveaux points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, ils peuvent voter sur ces nouveaux points au moyen du nouveau bulletin mis à disposition par la Société. Les voix reprises dans le bulletin actuel resteront valables pour les points actuels et non modifiés de l'ordre du jour. Tout défaut de vote sur les nouveaux points à l'ordre du jour sera considéré comme une abstention.

VOLMACHT

BELANGRIJK:

Op donderdag 9 april 2020 is het Koninklijk Besluit nr. 4 verschenen, houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie. Dit KB verschaft de Raad van Bestuur het recht om, zelfs zonder enige statutaire machtiging, aan de deelnermers aan de gewone en buitengewone algemene vergadering op te leggen om hun rechten uitsluitend uit te oefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief en om alle fysieke aanwezigheid van aandeelhouders te verbieden.

De Raad van Bestuur van Recticel bevestigt dat zij van dit recht gebruik wenst te maken en dat de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van dinsdag 26 mei 2020 achter gesloten deuren plaatsvindt, in aanwezigheid van enkel het bureau, de volmachthouders, de gedelegeerd bestuurder en de notaris.

De aandeelhouders kunnen hun rechten uitsluitend uitoefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder. Vragen zullen enkel schriftelijk worden beantwoord overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder vermeld.

De ondergetekende (*voor natuurlijke personen, naam, voornaam, beroep en woonplaats; voor rechtspersonen, maatschappelijke benaming, juridische vorm, zetel van de vennootschap, en identiteit en functie van de vertegenwoordiger(s) - zie instructie n°1 hieronder*)

Caceis Bank

1-3 Place Valhubert

75013 Paris France

Eigenaar/Eigenares van 1603357 **gewoon(gewone) aandeel(aandelen)** van de naamloze vennootschap **RECTICEL**, waarvan de zetel gevestigd is te Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2,

verklaart bij deze deel te willen nemen aan de **Buitengewone Algemene Vergadering** van voornoemde vennootschap, die zal plaatsvinden onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering, overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:153 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, **op 26 mei 2020 om 10 uur** op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te Evere, Olympiadenlaan 2,

gebruik te willen maken van de mogelijkheid om er niet persoonlijk aanwezig te zijn maar wel vertegenwoordigd te worden voor het bovenvermelde aantal aandelen die naar behoren geregistreerd zijn op de Registratiedatum, zoals vermeld in de oproeping tot de Algemene Vergadering,

en, te dien einde, de General Secretary van de vennootschap of de Voorzitter van het bureau of een ander lid van het Bureau, als gevolmachtigde, elk afzonderlijk handelend en met recht van substitutie, aan te stellen ten einde hem/haar te vertegenwoordigen en, zoals hieronder aangeduid (*zie instructie n°2 hieronder*) te stemmen, op de Buitengewone Algemene Vergadering met de volgende agenda :

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering

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

1.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het eerste besluit:
Bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

1.2. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het tweede besluit:
Besluit om een nieuw toegestaan kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst 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.

VOOR: 1088751	**TEGEN:** 514606	**ONTHOUDING:** _____

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

VOOR: _____	**TEGEN:** 1603357	**ONTHOUDING:** _____

1.4. Wijziging van de statuten om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.
Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vierde besluit:
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 alsook de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- vervanging van de woorden "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: 1088751	**TEGEN:** 514606	**ONTHOUDING:** _____

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

2.1. Voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit:
Besluit om voor een geldigheidsduur van drie jaar twee machtigingen toe te kennen aan de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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.

VOOR: 1088751	**TEGEN:** 514606	**ONTHOUDING:** _____

2.2. Voorstel dat het voorwerp is van het zesde besluit:

Besluit tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtigingen waarvan sprake is in punt 2.1. van de agenda in te vermelden.

VOOR: 1088751	**TEGEN:** 514606	**ONTHOUDING:** _____

2.3. Voorstel dat het voorwerp is van het zevende besluit:
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 22 juli 2015, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

VOOR: 1088751	**TEGEN:** 514606	**ONTHOUDING:** _____

3. Wijziging mogelijkheid tot coöptatie door de Raad van Bestuur
3.1. Voorstel dat het voorwerp is van het achtste besluit:
Besluit om artikel 18 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
Wanneer de plaats van een bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht een nieuwe bestuurder te coöpteren. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik. De raad van bestuur die gebruikt maakt van zijn coöptatiebevoegdheid draagt er zorg voor dat de samenstelling opnieuw voldoet aan de vereisten van artikel 7:86 WVV, indien ten gevolge van de opengevallen bestuursplaats de vennootschap niet meer aan de vereisten van artikel 7:86 WVV zou voldoen.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

4. Voorstel dat het voorwerp is van het negende besluit:
Besluit om artikel 21 van de statuten te wijzigen door in alinea 2 en 3 onmiddellijk na de zinsnede "*schriftelijk, per telegram, telex of telefax*" de woorden "*of met enig ander elektronisch communicatiemiddel*" toe te voegen, en in alinea 10 te verduidelijken dat besluiten van de raad van bestuur steeds genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

5. Voorstel dat het voorwerp is van het tiende besluit:

Besluit om artikel 22 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgesteld door notulen, die worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Die notulen worden opgenomen in een speciaal register. De volmachten worden eraan gehecht.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6. Wijziging statuten om ze in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen
6.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het elfde besluit:
Besluit om de statuten in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bestaande tekst hieraan aan te passen.
6.1.1.: Besluit tot vervanging van artikel 1 van de statuten door de volgende aangepaste nieuwe tekst:

Artikel één : Vorm en naam
*De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap. Zij is een vennootschap waarvan effecten zijn toegelaten op de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en zij is derhalve onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die betrekking hebben op genoteerde vennootschappen. De naam ervan luidt **"RECTICEL"**.*

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.2.: Besluit tot vervanging van artikel 2 van de statuten door de volgende aangepaste tekst:

Artikel twee : Zetel van de vennootschap.
De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.
Deze kan bij eenvoudige beslissing van het bestuursorgaan worden overgebracht naar elke andere plaats in België, op voorwaarde dat er dus geen wijziging van het Gewest plaatsvindt die een wijziging van de taal van de statuten in overeenstemming met de bestaande taalwetge-ving vereist. In het laatste geval kan de zetelverplaatsing slechts geschieden bij besluit van de algemene vergadering en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen.
De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, administratieve zetels, bijhuizen, agentschappen en kantoren in België en in het buitenland vestigen.
Iedere verandering van de zetel wordt, door toedoen van de bestuurders, in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.3.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk doel" door de nieuwe term "voorwerp" in de tekst artikel 3 van de statuten.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.4.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal" in de tekst artikel 5 van de statuten.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.5.: Met betrekking tot artikel 6 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de verwijzing in alinea 4 en 5 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term Commissie van Bank- en Financiewezen door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten";

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.6.: Met betrekking tot artikel 7 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term "houders van aandelen" in alinea 4 door "eigenaars van aandelen"
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 6 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de term "warrants" door de nieuwe term "inschrijvingsrechten"
- vervanging van de term "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.7.: Met betrekking tot artikel 9 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 3 door "zetel van de vennootschap"

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.8.: Met betrekking tot artikel 11 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de term "maatschappelijke statuten" door "statuten" in de tweede alinea;
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar de artikelen 510 tot 512 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar de artikelen 7:78 tot 7:80 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.9.: Met betrekking tot artikel 15 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de verwijzing in alinea 1 naar het artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 2 naar het artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.10.: Met betrekking tot artikel 16 van de statuten, besluit tot
- vervanging van term "FSMA" door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten"
- vervanging in de vierde paragraaf van de verwijzing naar artikel 516 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:84 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.11.: Met betrekking tot artikel 17 van de statuten, besluit tot invoegen van een nieuwe tweede alinea met de volgende tekst: *Overeenkomstig artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht dan de overige leden, waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.*

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.12.: Met betrekking tot artikel 19 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 9 van de verwijzingen naar de artikelen 526bis en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:99 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 13 van de verwijzing naar de artikelen 526quater en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:100 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- verwijdering in alinea 14 van de zinsnede "als bedoeld in de artikelen 524bis en 524ter van het Wetboek van Vennootschappen;
- vervanging in alinea 14 van de verwijzing naar de artikelen 525 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 15 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in de laatste alinea van de verwijzing naar artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:100 §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.13. : Met betrekking tot artikel 21 van de statuten, besluit tot vervanging in alinea 7 van de verwijzing naar artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.14. : Met betrekking tot artikel 23 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "doel" door de term "voorwerp"

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.15. : Met betrekking tot artikel 24 van de statuten, besluit tot verwijderen van de zinsnede "overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen"

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.16. : Met betrekking tot artikel 26 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.17: Met betrekking tot artikel 27 van de statuten, besluit om conform artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire uitzondering te voorzien die toelaten dat (i) een bestuurder reeds voor een periode van 3 jaar na toekenning aandelen kan verwerven of aandelenopties kan uitoefenen en (ii) minder dan een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en waarbij een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

VOOR: 1088751	**TEGEN:** 514606	**ONTHOUDING:** _____

6.1.18. : Met betrekking tot artikel 29 van de statuten, besluit tot vervanging in de laatste alinea van de term "maatschappelijk belang" en "maatschappelijk kapitaal" door de term "belang" en "kapitaal, en vervanging van de woorden "een vijfde" door de woorden "een tiende".

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.19. : Met betrekking tot artikel 30 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 2 van het woord "obligatiehouders" door "houders van converteerbare obligaties";
- vervanging in alinea 4 van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 6 van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal"
- toevoeging na eerste zin van de volgende zin: "Daartoe zullen de aandeelhouder(s) voldoen aan de bepalingen van artikel 7:130, §§1 en 2, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 6 van de verwijzing naar artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 8 van de verwijzing naar artikel 536,§2 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 533bis,§1 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 11 van de verwijzing naar artikel 533bis en 533 in het Wetboek van vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 en 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 12 van de verwijzing naar artikel 533bis in het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.20. : Met betrekking tot artikel 31 van de statuten, besluit tot wijziging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 5 door de term "zetel van de vennootschap"

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.21. : Met betrekking tot artikel 32 van de statuten, besluit tot
- wijziging in alinea 11 en alinea 12 van de verwijzing naar artikel 538bis van het Wetboek van Venootschappen door verwijzing naar artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 15 en 16 van de verwijzing naar artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:146 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.22. : Met betrekking tot artikel 34 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.23. : Met betrekking tot artikel 35 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "houders" van aandelen door "eigenaars" van aandelen;
- vervanging van de verwijzing naar de artikelen 541, 481 en 551 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk artikel 7:51, 7:57 en 7:56 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.24. : Met betrekking tot artikel 37 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "Wetboek van Vennootschappen" door "Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal" en de term "maatschappelijk doel" door "voorwerp".

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.25. : Met betrekking tot artikel 38 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal".

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.26. : Met betrekking tot artikel 39 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk boekjaar" door "boekjaar" en van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.27. : Met betrekking tot artikel 41 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.28. : Met betrekking tot artikel 42 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:233 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: 1603357	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.29. : Met betrekking tot artikel 46 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1603357

* * * * *

alsook om:

- aan alle beraadslagingen deel te nemen en, namens de ondergetekende, aan de stemming over alle punten van voormelde agenda deel te nemen;
- aan alle andere vergaderingen ingevolge uitstel of verdaging, opnieuw bijeengeroepen met dezelfde agenda, deel te nemen;
- de aanwezigheidslijsten en alle akten, notulen of andere documenten in verband met deze algemene vergadering, zo nodig, te ondertekenen;
- over het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van dit mandaat, bekrachtiging belovend indien nodig.

De gevolmachtigde dient zich te onthouden bij OF wordt hierbij gemachtigd om in het belang van de volmachtgever deel te nemen aan (***schrappen wat niet past***) de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen die bij toepassing van de wettelijke en statutaire bepalingen terzake, op verzoek van bepaalde aandeelhouders, aan de agenda zouden worden toegevoegd (*zie instructie n°3 hieronder)*.

Naam en voornaam: Liban Dahir

Functie: Associate Vice President, GPD - Operations

Plaats en datum: London, May 19 2020

Handtekening (*zie instructie n°4 hieronder*): Goed voor volmacht

RELEVANTE INSTRUCTIES

(1) Om aan de Algemene Vergadering deel te nemen of om er zich te laten vertegenwoordigen, dienen de houders van aandelen alsook de volmachtdragers hun identiteit (identiteitskaart of paspoort) en vertegenwoordigers van rechtspersonen daarnaast ook hun vertegenwoordigingsbevoegdheden te bewijzen.
Kopie van relevante bewijzen dienen aan deze volmacht aangehecht.
Uiterlijk op 22 mei 2020 moet de Vennootschap de volmacht ontvangen. De ondertekende volmacht, samen met de relevante bewijzen, kan met alle mogelijke middelen worden overgemaakt aan het bureau, met inbegrip van het versturen van een gescande kopie of foto van het formulier via e-mail op het e-mailadres vermeld hieronder. Bij gebrek aan de volmacht en aan relevante bewijzen op de Algemene Vergadering wordt de volmacht ongeldig en nietig gemaakt.

(2) Voor elk voorstel tot besluit kunnen steminstructies worden gegeven.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht de volmachtdrager de specifieke steminstructies te hebben gegeven om naar eigen inzicht in uw belang te stemmen.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht in te stemmen met de door de Raad van Bestuur voorgestelde besluiten.

(3) Bij gebrek aan een duidelijke keuze door de ondergetekende dient de volmachtdrager zich te onthouden bij de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen.

(4) De handtekening dient voorafgegaan door de woorden "GOED VOOR VOLMACHT" eigenhandig door de ondertekenaar(s) aangebracht.

* * * *

VOLMACHT

BELANGRIJK:

Op donderdag 9 april 2020 is het Koninklijk Besluit nr. 4 verschenen, houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie. Dit KB verschaft de Raad van Bestuur het recht om, zelfs zonder enige statutaire machtiging, aan de deelnermers aan de gewone en buitengewone algemene vergadering op te leggen om hun rechten uitsluitend uit te oefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief en om alle fysieke aanwezigheid van aandeelhouders te verbieden.

De Raad van Bestuur van Recticel bevestigt dat zij van dit recht gebruik wenst te maken en dat de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van dinsdag 26 mei 2020 achter gesloten deuren plaatsvindt, in aanwezigheid van enkel het bureau, de volmachthouders, de gedelegeerd bestuurder en de notaris.

De aandeelhouders kunnen hun rechten uitsluitend uitoefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder. Vragen zullen enkel schriftelijk worden beantwoord overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder vermeld.

De ondergetekende (*voor natuurlijke personen, naam, voornaam, beroep en woonplaats; voor rechtspersonen, maatschappelijke benaming, juridische vorm, zetel van de vennootschap, en identiteit en functie van de vertegenwoordiger(s) - zie instructie n°1 hieronder*)

KBC Bank

Havenlaan 2, 1080 Brussels

Belgium

Eigenaar/Eigenares van 1691618 **gewoon(gewone) aandeel(aandelen)** van de naamloze vennootschap **RECTICEL**, waarvan de zetel gevestigd is te Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2,

verklaart bij deze deel te willen nemen aan de **Buitengewone Algemene Vergadering** van voornoemde vennootschap, die zal plaatsvinden onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering, overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:153 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, **op 26 mei 2020 om 10 uur** op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te Evere, Olympiadenlaan 2,

gebruik te willen maken van de mogelijkheid om er niet persoonlijk aanwezig te zijn maar wel vertegenwoordigd te worden voor het bovenvermelde aantal aandelen die naar behoren geregistreerd zijn op de Registratiedatum, zoals vermeld in de oproeping tot de Algemene Vergadering,

en, te dien einde, de General Secretary van de vennootschap of de Voorzitter van het bureau of een ander lid van het Bureau, als gevolmachtigde, elk afzonderlijk handelend en met recht van substitutie, aan te stellen ten einde hem/haar te vertegenwoordigen en, zoals hieronder aangeduid (*zie instructie n°2 hieronder*) te stemmen, op de Buitengewone Algemene Vergadering met de volgende agenda :

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering

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

1.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het eerste besluit:
Bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

1.2. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het tweede besluit:
Besluit om een nieuw toegestaan kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst 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.

VOOR: _____	**TEGEN:** 1691618	**ONTHOUDING:** _____

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

VOOR: _____	**TEGEN:** 1691618	**ONTHOUDING:** _____

1.4. Wijziging van de statuten om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.
Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vierde besluit:
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 alsook de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- vervanging van de woorden "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: _____	**TEGEN:** 1691618	**ONTHOUDING:** _____

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

2.1. Voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit:
Besluit om voor een geldigheidsduur van drie jaar twee machtigingen toe te kennen aan de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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.

VOOR: _____	**TEGEN:** 1691618	**ONTHOUDING:** _____

2.2. Voorstel dat het voorwerp is van het zesde besluit:

Besluit tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtigingen waarvan sprake is in punt 2.1. van de agenda in te vermelden.

VOOR: _____	**TEGEN:** 1691618	**ONTHOUDING:** _____

2.3. Voorstel dat het voorwerp is van het zevende besluit:
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 22 juli 2015, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

VOOR: _____	**TEGEN:** 1691618	**ONTHOUDING:** _____

3. Wijziging mogelijkheid tot coöptatie door de Raad van Bestuur
3.1. Voorstel dat het voorwerp is van het achtste besluit:
Besluit om artikel 18 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
Wanneer de plaats van een bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht een nieuwe bestuurder te coöpteren. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik. De raad van bestuur die gebruikt maakt van zijn coöptatiebevoegdheid draagt er zorg voor dat de samenstelling opnieuw voldoet aan de vereisten van artikel 7:86 WVV, indien ten gevolge van de opengevallen bestuursplaats de vennootschap niet meer aan de vereisten van artikel 7:86 WVV zou voldoen.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

4. Voorstel dat het voorwerp is van het negende besluit:
Besluit om artikel 21 van de statuten te wijzigen door in alinea 2 en 3 onmiddellijk na de zinsnede "*schriftelijk, per telegram, telex of telefax*" de woorden "*of met enig ander elektronisch communicatiemiddel*" toe te voegen, en in alinea 10 te verduidelijken dat besluiten van de raad van bestuur steeds genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

5. Voorstel dat het voorwerp is van het tiende besluit:

Besluit om artikel 22 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgesteld door notulen, die worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Die notulen worden opgenomen in een speciaal register. De volmachten worden eraan gehecht.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6. Wijziging statuten om ze in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen
6.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het elfde besluit:
Besluit om de statuten in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bestaande tekst hieraan aan te passen.
6.1.1.: Besluit tot vervanging van artikel 1 van de statuten door de volgende aangepaste nieuwe tekst:

Artikel één : Vorm en naam
De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap. Zij is een vennootschap waarvan effecten zijn toegelaten op de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en zij is derhalve onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die betrekking hebben op genoteerde vennootschappen. De naam ervan luidt ***"RECTICEL".***

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.2.: Besluit tot vervanging van artikel 2 van de statuten door de volgende aangepaste tekst:

Artikel twee : Zetel van de vennootschap.
De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.
Deze kan bij eenvoudige beslissing van het bestuursorgaan worden overgebracht naar elke andere plaats in België, op voorwaarde dat er dus geen wijziging van het Gewest plaatsvindt die een wijziging van de taal van de statuten in overeenstemming met de bestaande taalwetge-ving vereist. In het laatste geval kan de zetelverplaatsing slechts geschieden bij besluit van de algemene vergadering en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen.
De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, administratieve zetels, bijhuizen, agentschappen en kantoren in België en in het buitenland vestigen.
Iedere verandering van de zetel wordt, door toedoen van de bestuurders, in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.3.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk doel" door de nieuwe term "voorwerp" in de tekst artikel 3 van de statuten.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.4.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal" in de tekst artikel 5 van de statuten.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.5.: Met betrekking tot artikel 6 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de verwijzing in alinea 4 en 5 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term Commissie van Bank- en Financiewezen door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten";

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.6.: Met betrekking tot artikel 7 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term "houders van aandelen" in alinea 4 door "eigenaars van aandelen"
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 6 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de term "warrants" door de nieuwe term "inschrijvingsrechten"
- vervanging van de term "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.7.: Met betrekking tot artikel 9 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 3 door "zetel van de vennootschap"

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.8.: Met betrekking tot artikel 11 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de term "maatschappelijke statuten" door "statuten" in de tweede alinea;
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar de artikelen 510 tot 512 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar de artikelen 7:78 tot 7:80 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.9.: Met betrekking tot artikel 15 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de verwijzing in alinea 1 naar het artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 2 naar het artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.10.: Met betrekking tot artikel 16 van de statuten, besluit tot
- vervanging van term "FSMA" door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten"
- vervanging in de vierde paragraaf van de verwijzing naar artikel 516 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:84 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.11.: Met betrekking tot artikel 17 van de statuten, besluit tot invoegen van een nieuwe tweede alinea met de volgende tekst: *Overeenkomstig artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht dan de overige leden, waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.*

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.12.: Met betrekking tot artikel 19 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 9 van de verwijzingen naar de artikelen 526bis en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:99 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 13 van de verwijzing naar de artikelen 526quater en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:100 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- verwijdering in alinea 14 van de zinsnede "als bedoeld in de artikelen 524bis en 524ter van het Wetboek van Vennootschappen;
- vervanging in alinea 14 van de verwijzing naar de artikelen 525 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 15 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in de laatste alinea van de verwijzing naar artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:100 §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.13. : Met betrekking tot artikel 21 van de statuten, besluit tot vervanging in alinea 7 van de verwijzing naar artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.14. : Met betrekking tot artikel 23 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "doel" door de term "voorwerp"

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.15. : Met betrekking tot artikel 24 van de statuten, besluit tot verwijderen van de zinsnede "overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen"

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.16. : Met betrekking tot artikel 26 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.17: Met betrekking tot artikel 27 van de statuten, besluit om conform artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire uitzondering te voorzien die toelaten dat (i) een bestuurder reeds voor een periode van 3 jaar na toekenning aandelen kan verwerven of aandelenopties kan uitoefenen en (ii) minder dan een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en waarbij een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

VOOR: _____	**TEGEN:** 1691618	**ONTHOUDING:** _____

6.1.18. : Met betrekking tot artikel 29 van de statuten, besluit tot vervanging in de laatste alinea van de term "maatschappelijk belang" en "maatschappelijk kapitaal" door de term "belang" en "kapitaal, en vervanging van de woorden "een vijfde" door de woorden "een tiende".

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.19. : Met betrekking tot artikel 30 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 2 van het woord "obligatiehouders" door "houders van converteerbare obligaties";
- vervanging in alinea 4 van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 6 van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal"
- toevoeging na eerste zin van de volgende zin: "Daartoe zullen de aandeelhouder(s) voldoen aan de bepalingen van artikel 7:130, §§1 en 2, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 6 van de verwijzing naar artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 8 van de verwijzing naar artikel 536,§2 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 533bis,§1 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 11 van de verwijzing naar artikel 533bis en 533 in het Wetboek van vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 en 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 12 van de verwijzing naar artikel 533bis in het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.20. : Met betrekking tot artikel 31 van de statuten, besluit tot wijziging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 5 door de term "zetel van de vennootschap"

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.21. : Met betrekking tot artikel 32 van de statuten, besluit tot
- wijziging in alinea 11 en alinea 12 van de verwijzing naar artikel 538bis van het Wetboek van Venootschappen door verwijzing naar artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 15 en 16 van de verwijzing naar artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:146 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.22. : Met betrekking tot artikel 34 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.23. : Met betrekking tot artikel 35 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "houders" van aandelen door "eigenaars" van aandelen;
- vervanging van de verwijzing naar de artikelen 541, 481 en 551 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk artikel 7:51, 7:57 en 7:56 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.24. : Met betrekking tot artikel 37 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "Wetboek van Vennootschappen" door "Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal" en de term "maatschappelijk doel" door "voorwerp".

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.25. : Met betrekking tot artikel 38 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal".

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.26. : Met betrekking tot artikel 39 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk boekjaar" door "boekjaar" en van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.27. : Met betrekking tot artikel 41 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.28. : Met betrekking tot artikel 42 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:233 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: 1691618	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.29. : Met betrekking tot artikel 46 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 1691618

* * * * *

alsook om:

- aan alle beraadslagingen deel te nemen en, namens de ondergetekende, aan de stemming over alle punten van voormelde agenda deel te nemen;
- aan alle andere vergaderingen ingevolge uitstel of verdaging, opnieuw bijeengeroepen met dezelfde agenda, deel te nemen;
- de aanwezigheidslijsten en alle akten, notulen of andere documenten in verband met deze algemene vergadering, zo nodig, te ondertekenen;
- over het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van dit mandaat, bekrachtiging belovend indien nodig.

De gevolmachtigde dient zich te onthouden bij OF wordt hierbij gemachtigd om in het belang van de volmachtgever deel te nemen aan (***schrappen wat niet past***) de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen die bij toepassing van de wettelijke en statutaire bepalingen terzake, op verzoek van bepaalde aandeelhouders, aan de agenda zouden worden toegevoegd (*zie instructie n°3 hieronder)*.

Naam en voornaam: Liban Dahir

Functie: Associate Vice President, GPD - Operations

Plaats en datum: London, May 19 2020

Handtekening (*zie instructie n°4 hieronder*): Goed voor volmacht

RELEVANTE INSTRUCTIES

(1) Om aan de Algemene Vergadering deel te nemen of om er zich te laten vertegenwoordigen, dienen de houders van aandelen alsook de volmachtdragers hun identiteit (identiteitskaart of paspoort) en vertegenwoordigers van rechtspersonen daarnaast ook hun vertegenwoordigingsbevoegdheden te bewijzen.
Kopie van relevante bewijzen dienen aan deze volmacht aangehecht.
Uiterlijk op 22 mei 2020 moet de Vennootschap de volmacht ontvangen. De ondertekende volmacht, samen met de relevante bewijzen, kan met alle mogelijke middelen worden overgemaakt aan het bureau, met inbegrip van het versturen van een gescande kopie of foto van het formulier via e-mail op het e-mailadres vermeld hieronder. Bij gebrek aan de volmacht en aan relevante bewijzen op de Algemene Vergadering wordt de volmacht ongeldig en nietig gemaakt.

(2) Voor elk voorstel tot besluit kunnen steminstructies worden gegeven.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht de volmachtdrager de specifieke steminstructies te hebben gegeven om naar eigen inzicht in uw belang te stemmen.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht in te stemmen met de door de Raad van Bestuur voorgestelde besluiten.

(3) Bij gebrek aan een duidelijke keuze door de ondergetekende dient de volmachtdrager zich te onthouden bij de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen.

(4) De handtekening dient voorafgegaan door de woorden "GOED VOOR VOLMACHT" eigenhandig door de ondertekenaar(s) aangebracht.

* * * *

VOLMACHT

BELANGRIJK:

Op donderdag 9 april 2020 is het Koninklijk Besluit nr. 4 verschenen, houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie. Dit KB verschaft de Raad van Bestuur het recht om, zelfs zonder enige statutaire machtiging, aan de deelnermers aan de gewone en buitengewone algemene vergadering op te leggen om hun rechten uitsluitend uit te oefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief en om alle fysieke aanwezigheid van aandeelhouders te verbieden.

De Raad van Bestuur van Recticel bevestigt dat zij van dit recht gebruik wenst te maken en dat de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van dinsdag 26 mei 2020 achter gesloten deuren plaatsvindt, in aanwezigheid van enkel het bureau, de volmachthouders, de gedelegeerd bestuurder en de notaris.

De aandeelhouders kunnen hun rechten uitsluitend uitoefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder. Vragen zullen enkel schriftelijk worden beantwoord overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder vermeld.

De ondergetekende (*voor natuurlijke personen, naam, voornaam, beroep en woonplaats; voor rechtspersonen, maatschappelijke benaming, juridische vorm, zetel van de vennootschap, en identiteit en functie van de vertegenwoordiger(s) - zie instructie n°1 hieronder*)

Deutsche Bank AG Amsterdam

De Entrée 195, 1101 HE Amsterdam

Nederland

Eigenaar/Eigenares van 872246 **gewoon(gewone) aandeel(aandelen)** van de naamloze vennootschap **RECTICEL**, waarvan de zetel gevestigd is te Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2,

verklaart bij deze deel te willen nemen aan de **Buitengewone Algemene Vergadering** van voornoemde vennootschap, die zal plaatsvinden onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering, overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:153 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, **op 26 mei 2020 om 10 uur** op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te Evere, Olympiadenlaan 2,

gebruik te willen maken van de mogelijkheid om er niet persoonlijk aanwezig te zijn maar wel vertegenwoordigd te worden voor het bovenvermelde aantal aandelen die naar behoren geregistreerd zijn op de Registratiedatum, zoals vermeld in de oproeping tot de Algemene Vergadering,

en, te dien einde, de General Secretary van de vennootschap of de Voorzitter van het bureau of een ander lid van het Bureau, als gevolmachtigde, elk afzonderlijk handelend en met recht van substitutie, aan te stellen ten einde hem/haar te vertegenwoordigen en, zoals hieronder aangeduid (*zie instructie n°2 hieronder*) te stemmen, op de Buitengewone Algemene Vergadering met de volgende agenda :

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering

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

1.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het eerste besluit:
Bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

VOOR: 778222	**TEGEN:** 58334	**ONTHOUDING:** 35690

1.2. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het tweede besluit:
Besluit om een nieuw toegestaan kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst 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.

VOOR: 6000	**TEGEN:** 866246	**ONTHOUDING:** _____

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

VOOR: 7366	**TEGEN:** 864880	**ONTHOUDING:** _____

1.4. Wijziging van de statuten om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.
Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vierde besluit:
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 alsook de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- vervanging van de woorden "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: 213907	**TEGEN:** 658339	**ONTHOUDING:** _____

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

2.1. Voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit:
Besluit om voor een geldigheidsduur van drie jaar twee machtigingen toe te kennen aan de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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.

VOOR: 7366	**TEGEN:** 864880	**ONTHOUDING:** _____

2.2. Voorstel dat het voorwerp is van het zesde besluit:

Besluit tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtigingen waarvan sprake is in punt 2.1. van de agenda in te vermelden.

VOOR: 260119	**TEGEN:** 612127	**ONTHOUDING:** _____

2.3. Voorstel dat het voorwerp is van het zevende besluit:
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 22 juli 2015, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

VOOR: 690836	**TEGEN:** 181410	**ONTHOUDING:** _____

3. Wijziging mogelijkheid tot coöptatie door de Raad van Bestuur
3.1. Voorstel dat het voorwerp is van het achtste besluit:
Besluit om artikel 18 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
Wanneer de plaats van een bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht een nieuwe bestuurder te coöpteren. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik. De raad van bestuur die gebruikt maakt van zijn coöptatiebevoegdheid draagt er zorg voor dat de samenstelling opnieuw voldoet aan de vereisten van artikel 7:86 WVV, indien ten gevolge van de opengevallen bestuursplaats de vennootschap niet meer aan de vereisten van artikel 7:86 WVV zou voldoen.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

4. Voorstel dat het voorwerp is van het negende besluit:
Besluit om artikel 21 van de statuten te wijzigen door in alinea 2 en 3 onmiddellijk na de zinsnede "*schriftelijk, per telegram, telex of telefax*" de woorden "*of met enig ander elektronisch communicatiemiddel*" toe te voegen, en in alinea 10 te verduidelijken dat besluiten van de raad van bestuur steeds genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

5. Voorstel dat het voorwerp is van het tiende besluit:

Besluit om artikel 22 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgesteld door notulen, die worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Die notulen worden opgenomen in een speciaal register. De volmachten worden eraan gehecht.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6. Wijziging statuten om ze in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen
6.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het elfde besluit:
Besluit om de statuten in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bestaande tekst hieraan aan te passen.
6.1.1.: Besluit tot vervanging van artikel 1 van de statuten door de volgende aangepaste nieuwe tekst:

Artikel één : Vorm en naam
De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap. Zij is een vennootschap waarvan effecten zijn toegelaten op de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en zij is derhalve onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die betrekking hebben op genoteerde vennootschappen. De naam ervan luidt ***"RECTICEL"****.*

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.2.: Besluit tot vervanging van artikel 2 van de statuten door de volgende aangepaste tekst:

Artikel twee : Zetel van de vennootschap.
De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest. Deze kan bij eenvoudige beslissing van het bestuursorgaan worden overgebracht naar elke andere plaats in België, op voorwaarde dat er dus geen wijziging van het Gewest plaatsvindt die een wijziging van de taal van de statuten in overeenstemming met de bestaande taalwetge-ving vereist. In het laatste geval kan de zetelverplaatsing slechts geschieden bij besluit van de algemene vergadering en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen.
De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, administratieve zetels, bijhuizen, agentschappen en kantoren in België en in het buitenland vestigen.
Iedere verandering van de zetel wordt, door toedoen van de bestuurders, in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.3.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk doel" door de nieuwe term "voorwerp" in de tekst artikel 3 van de statuten.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.4.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal" in de tekst artikel 5 van de statuten.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.5.: Met betrekking tot artikel 6 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de verwijzing in alinea 4 en 5 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term Commissie van Bank- en Financiewezen door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten";

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.6.: Met betrekking tot artikel 7 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term "houders van aandelen" in alinea 4 door "eigenaars van aandelen"
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 6 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de term "warrants" door de nieuwe term "inschrijvingsrechten"
- vervanging van de term "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.7.: Met betrekking tot artikel 9 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 3 door "zetel van de vennootschap"

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.8.: Met betrekking tot artikel 11 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de term "maatschappelijke statuten" door "statuten" in de tweede alinea;
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar de artikelen 510 tot 512 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar de artikelen 7:78 tot 7:80 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.9.: Met betrekking tot artikel 15 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de verwijzing in alinea 1 naar het artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 2 naar het artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.10.: Met betrekking tot artikel 16 van de statuten, besluit tot
- vervanging van term "FSMA" door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten"
- vervanging in de vierde paragraaf van de verwijzing naar artikel 516 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:84 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.11.: Met betrekking tot artikel 17 van de statuten, besluit tot invoegen van een nieuwe tweede alinea met de volgende tekst: *Overeenkomstig artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht dan de overige leden, waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.*

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.12.: Met betrekking tot artikel 19 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 9 van de verwijzingen naar de artikelen 526bis en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:99 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 13 van de verwijzing naar de artikelen 526quater en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:100 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- verwijdering in alinea 14 van de zinsnede "als bedoeld in de artikelen 524bis en 524ter van het Wetboek van Vennootschappen;
- vervanging in alinea 14 van de verwijzing naar de artikelen 525 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 15 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in de laatste alinea van de verwijzing naar artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:100 §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.13. : Met betrekking tot artikel 21 van de statuten, besluit tot vervanging in alinea 7 van de verwijzing naar artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.14. : Met betrekking tot artikel 23 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "doel" door de term "voorwerp"

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.15. : Met betrekking tot artikel 24 van de statuten, besluit tot verwijderen van de zinsnede "overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen"

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.16. : Met betrekking tot artikel 26 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: 806861	**TEGEN:** 65385	**ONTHOUDING:** _____

6.1.17: Met betrekking tot artikel 27 van de statuten, besluit om conform artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire uitzondering te voorzien die toelaten dat (i) een bestuurder reeds voor een periode van 3 jaar na toekenning aandelen kan verwerven of aandelenopties kan uitoefenen en (ii) minder dan een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en waarbij een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

VOOR: 71385	**TEGEN:** 800861	**ONTHOUDING:** _____

6.1.18. : Met betrekking tot artikel 29 van de statuten, besluit tot vervanging in de laatste alinea van de term "maatschappelijk belang" en "maatschappelijk kapitaal" door de term "belang" en "kapitaal, en vervanging van de woorden "een vijfde" door de woorden "een tiende".

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.19. : Met betrekking tot artikel 30 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 2 van het woord "obligatiehouders" door "houders van converteerbare obligaties";
- vervanging in alinea 4 van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 6 van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal"
- toevoeging na eerste zin van de volgende zin: "Daartoe zullen de aandeelhouder(s) voldoen aan de bepalingen van artikel 7:130, §§1 en 2, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 6 van de verwijzing naar artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 8 van de verwijzing naar artikel 536,§2 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 533bis,§1 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 11 van de verwijzing naar artikel 533bis en 533 in het Wetboek van vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 en 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 12 van de verwijzing naar artikel 533bis in het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.20. : Met betrekking tot artikel 31 van de statuten, besluit tot wijziging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 5 door de term "zetel van de vennootschap"

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.21. : Met betrekking tot artikel 32 van de statuten, besluit tot
- wijziging in alinea 11 en alinea 12 van de verwijzing naar artikel 538bis van het Wetboek van Venootschappen door verwijzing naar artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 15 en 16 van de verwijzing naar artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:146 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.22. : Met betrekking tot artikel 34 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.23. : Met betrekking tot artikel 35 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "houders" van aandelen door "eigenaars" van aandelen;
- vervanging van de verwijzing naar de artikelen 541, 481 en 551 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk artikel 7:51, 7:57 en 7:56 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.24. : Met betrekking tot artikel 37 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "Wetboek van Vennootschappen" door "Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal" en de term "maatschappelijk doel" door "voorwerp".

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.25. : Met betrekking tot artikel 38 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal".

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.26. : Met betrekking tot artikel 39 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk boekjaar" door "boekjaar" en van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.27. : Met betrekking tot artikel 41 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.28. : Met betrekking tot artikel 42 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:233 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: 872246	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.29. : Met betrekking tot artikel 46 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: 872246

* * * * *

alsook om:

- aan alle beraadslagingen deel te nemen en, namens de ondergetekende, aan de stemming over alle punten van voormelde agenda deel te nemen;
- aan alle andere vergaderingen ingevolge uitstel of verdaging, opnieuw bijeengeroepen met dezelfde agenda, deel te nemen;
- de aanwezigheidslijsten en alle akten, notulen of andere documenten in verband met deze algemene vergadering, zo nodig, te ondertekenen;
- over het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van dit mandaat, bekrachtiging belovend indien nodig.

De gevolmachtigde dient zich te onthouden bij OF wordt hierbij gemachtigd om in het belang van de volmachtgever deel te nemen aan (***schrappen wat niet past***) de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen die bij toepassing van de wettelijke en statutaire bepalingen terzake, op verzoek van bepaalde aandeelhouders, aan de agenda zouden worden toegevoegd (*zie instructie n°3 hieronder)*.

Naam en voornaam: Liban Dahir

Functie: Associate Vice President, GPD - Operations

Plaats en datum: London, May 19 2020

Handtekening (*zie instructie n°4 hieronder*): Goed voor volmacht

RELEVANTE INSTRUCTIES

(1) Om aan de Algemene Vergadering deel te nemen of om er zich te laten vertegenwoordigen, dienen de houders van aandelen alsook de volmachtdragers hun identiteit (identiteitskaart of paspoort) en vertegenwoordigers van rechtspersonen daarnaast ook hun vertegenwoordigingsbevoegdheden te bewijzen.
Kopie van relevante bewijzen dienen aan deze volmacht aangehecht.
Uiterlijk op 22 mei 2020 moet de Vennootschap de volmacht ontvangen. De ondertekende volmacht, samen met de relevante bewijzen, kan met alle mogelijke middelen worden overgemaakt aan het bureau, met inbegrip van het versturen van een gescande kopie of foto van het formulier via e-mail op het e-mailadres vermeld hieronder. Bij gebrek aan de volmacht en aan relevante bewijzen op de Algemene Vergadering wordt de volmacht ongeldig en nietig gemaakt.

(2) Voor elk voorstel tot besluit kunnen steminstructies worden gegeven.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht de volmachtdrager de specifieke steminstructies te hebben gegeven om naar eigen inzicht in uw belang te stemmen.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht in te stemmen met de door de Raad van Bestuur voorgestelde besluiten.

(3) Bij gebrek aan een duidelijke keuze door de ondergetekende dient de volmachtdrager zich te onthouden bij de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen.

(4) De handtekening dient voorafgegaan door de woorden "GOED VOOR VOLMACHT" eigenhandig door de ondertekenaar(s) aangebracht.

* * * *

VOLMACHT

BELANGRIJK:

Op donderdag 9 april 2020 is het Koninklijk Besluit nr. 4 verschenen, houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de COVID-19 pandemie. Dit KB verschaft de Raad van Bestuur het recht om, zelfs zonder enige statutaire machtiging, aan de deelnermers aan de gewone en buitengewone algemene vergadering op te leggen om hun rechten uitsluitend uit te oefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief en om alle fysieke aanwezigheid van aandeelhouders te verbieden.

De Raad van Bestuur van Recticel bevestigt dat zij van dit recht gebruik wenst te maken en dat de Gewone en Buitengewone Algemene Vergadering van dinsdag 26 mei 2020 achter gesloten deuren plaatsvindt, in aanwezigheid van enkel het bureau, de volmachthouders, de gedelegeerd bestuurder en de notaris.

De aandeelhouders kunnen hun rechten uitsluitend uitoefenen middels het verlenen van een volmacht of het stemmen per brief overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder. Vragen zullen enkel schriftelijk worden beantwoord overeenkomstig de praktische bepalingen hieronder vermeld.

De ondergetekende (*voor natuurlijke personen, naam, voornaam, beroep en woonplaats; voor rechtspersonen, maatschappelijke benaming, juridische vorm, zetel van de vennootschap, en identiteit en functie van de vertegenwoordiger(s) - zie instructie n°1 hieronder*)

VOBIS FINANCE NV

Doorniksewijk 49 te 8500 Kortrijk

Eigenaar/Eigenares van 900.359 **gewoon(gewone) aandeel(aandelen)** van de naamloze vennootschap **RECTICEL**, waarvan de zetel gevestigd is te Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2,

verklaart bij deze deel te willen nemen aan de **Buitengewone Algemene Vergadering** van voornoemde vennootschap, die zal plaatsvinden onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering, overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:153 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, **op 26 mei 2020 om 10 uur** op de maatschappelijke zetel van de vennootschap te Evere, Olympiadenlaan 2,

gebruik te willen maken van de mogelijkheid om er niet persoonlijk aanwezig te zijn maar wel vertegenwoordigd te worden voor het bovenvermelde aantal aandelen die naar behoren geregistreerd zijn op de Registratiedatum, zoals vermeld in de oproeping tot de Algemene Vergadering,

en, te dien einde, de General Secretary van de vennootschap of de Voorzitter van het bureau of een ander lid van het Bureau, als gevolmachtigde, elk afzonderlijk handelend en met recht van substitutie, aan te stellen ten einde hem/haar te vertegenwoordigen en, zoals hieronder aangeduid (*zie instructie n°2 hieronder*) te stemmen, op de Buitengewone Algemene Vergadering met de volgende agenda :

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering

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

1.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het eerste besluit:
Bijzonder verslag van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen tot staving van de hernieuwing van het toegestane kapitaal.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

1.2. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het tweede besluit:
Besluit om een nieuw toegestaan kapitaal te creëren, dat gelijk is aan het huidig bedrag van het geplaatst 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.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

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

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

1.4. Wijziging van de statuten om er het nieuwe toegestane kapitaal te vermelden.
Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vierde besluit:
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 alsook de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- in de laatste alinea van dit artikel, tweemaal de datum van "7 juli 2017" vervangen door de effectieve datum waarop dit besluit zal worden genomen door de algemene vergadering.
- vervanging van de woorden "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

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

2.1. Voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit:
Besluit om voor een geldigheidsduur van drie jaar twee machtigingen toe te kennen aan de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen 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.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

2.2. Voorstel dat het voorwerp is van het zesde besluit:

Besluit tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de nieuwe machtigingen waarvan sprake is in punt 2.1. van de agenda in te vermelden.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

2.3. Voorstel dat het voorwerp is van het zevende besluit:
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 22 juli 2015, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

3. Wijziging mogelijkheid tot coöptatie door de Raad van Bestuur
3.1. Voorstel dat het voorwerp is van het achtste besluit:
Besluit om artikel 18 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
Wanneer de plaats van een bestuurder openvalt, hebben de overblijvende bestuurders het recht een nieuwe bestuurder te coöpteren. De eerstvolgende algemene vergadering moet het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder bevestigen; bij bevestiging volbrengt de gecoöpteerde bestuurder het mandaat van zijn voorganger, tenzij de algemene vergadering er anders over beslist. Bij gebrek aan bevestiging eindigt het mandaat van de gecoöpteerde bestuurder na afloop van de algemene vergadering, zonder dat dit afbreuk doet aan de regelmatigheid van de samenstelling van de raad van bestuur tot op dat ogenblik. De raad van bestuur die gebruikt maakt van zijn coöptatiebevoegdheid draagt er zorg voor dat de samenstelling opnieuw voldoet aan de vereisten van artikel 7:86 WVV, indien ten gevolge van de opengevallen bestuursplaats de vennootschap niet meer aan de vereisten van artikel 7:86 WVV zou voldoen.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

4. Voorstel dat het voorwerp is van het negende besluit:
Besluit om artikel 21 van de statuten te wijzigen door in alinea 2 en 3 onmiddellijk na de zinsnede *"schriftelijk, per telegram, telex of telefax"* de woorden *"of met enig ander elektronisch communicatiemiddel"* toe te voegen, en in alinea 10 te verduidelijken dat besluiten van de raad van bestuur steeds genomen worden bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

5. Voorstel dat het voorwerp is van het tiende besluit:

Besluit om artikel 22 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:
De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgesteld door notulen, die worden ondertekend door de voorzitter en de bestuurders die erom verzoeken; kopieën voor derden worden ondertekend door één of meer bestuurders met vertegenwoordigingsbevoegdheid. Die notulen worden opgenomen in een speciaal register. De volmachten worden eraan gehecht.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6. Wijziging statuten om ze in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen
6.1. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het elfde besluit:
Besluit om de statuten in overeenstemming te brengen met het Nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de bestaande tekst hieraan aan te passen.
6.1.1.: Besluit tot vervanging van artikel 1 van de statuten door de volgende aangepaste nieuwe tekst:

Artikel één : Vorm en naam
De vennootschap neemt de vorm aan van een naamloze vennootschap. Zij is een vennootschap waarvan effecten zijn toegelaten op de verhandeling op een gereglementeerde markt in de zin van artikel 3, 7°, van de wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU en zij is derhalve onderworpen aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen die betrekking hebben op genoteerde vennootschappen. De naam ervan luidt ***"RECTICEL".***

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.2.: Besluit tot vervanging van artikel 2 van de statuten door de volgende aangepaste tekst:

Artikel twee : Zetel van de vennootschap.
De zetel van de vennootschap is gevestigd in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.
Deze kan bij eenvoudige beslissing van het bestuursorgaan worden overgebracht naar elke andere plaats in België, op voorwaarde dat er dus geen wijziging van het Gewest plaatsvindt die een wijziging van de taal van de statuten in overeenstemming met de bestaande taalwetge-ving vereist. In het laatste geval kan de zetelverplaatsing slechts geschieden bij besluit van de algemene vergadering en de daaruit voortvloeiende statutenwijzigingen.
De vennootschap kan, bij beslissing van de raad van bestuur, administratieve zetels, bijhuizen, agentschappen en kantoren in België en in het buitenland vestigen.
Iedere verandering van de zetel wordt, door toedoen van de bestuurders, in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad bekendgemaakt.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.3.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk doel" door de nieuwe term "voorwerp" in de tekst artikel 3 van de statuten.

VOOR: X	TEGEN: _____	ONTHOUDING: _____

6.1.4.: Besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal" in de tekst artikel 5 van de statuten.

VOOR: X	TEGEN: _____	ONTHOUDING: _____

6.1.5.: Met betrekking tot artikel 6 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de verwijzing in alinea 4 en 5 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term Commissie van Bank- en Financiewezen door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten";

VOOR: X	TEGEN: _____	ONTHOUDING: _____

6.1.6.: Met betrekking tot artikel 7 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de nieuwe term "kapitaal;
- vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging van de term "houders van aandelen" in alinea 4 door "eigenaars van aandelen"
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:208 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 6 naar artikel 596 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:191 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de term "warrants" door de nieuwe term "inschrijvingsrechten"
- vervanging van de term "personeelsleden" door "het personeel".

VOOR: X	TEGEN: _____	ONTHOUDING: _____

6.1.7.: Met betrekking tot artikel 9 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 3 door "zetel van de vennootschap"

VOOR: X	TEGEN: _____	ONTHOUDING: _____

6.1.8.: Met betrekking tot artikel 11 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de term "maatschappelijke statuten" door "statuten" in de tweede alinea;
- vervanging van de verwijzing in alinea 3 naar de artikelen 510 tot 512 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar de artikelen 7:78 tot 7:80 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.9.: Met betrekking tot artikel 15 van de statuten, besluit tot:
- vervanging van de verwijzing in alinea 1 naar het artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen
- vervanging van de verwijzing in alinea 2 naar het artikel 622 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.10.: Met betrekking tot artikel 16 van de statuten, besluit tot
- vervanging van term "FSMA" door "Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten"
- vervanging in de vierde paragraaf van de verwijzing naar artikel 516 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:84 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.11.: Met betrekking tot artikel 17 van de statuten, besluit tot invoegen van een nieuwe tweede alinea met de volgende tekst: *Overeenkomstig artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, is ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur van een ander geslacht dan de overige leden, waarbij het vereiste minimum aantal wordt afgerond naar het dichtstbijzijnde gehele getal. Is de bestuurder een rechtspersoon, dan wordt zijn geslacht bepaald door dat van zijn vaste vertegenwoordiger.*

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.12.: Met betrekking tot artikel 19 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 9 van de verwijzingen naar de artikelen 526bis en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:99 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 13 van de verwijzing naar de artikelen 526quater en 4 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk de artikelen 7:100 en 1:12,2° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

- verwijdering in alinea 14 van de zinsnede "als bedoeld in de artikelen 524bis en 524ter van het Wetboek van Vennootschappen;
- vervanging in alinea 14 van de verwijzing naar de artikelen 525 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 15 van de verwijzing naar artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:87 §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in de laatste alinea van de verwijzing naar artikel 526quater van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:100 §5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: X	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.13. : Met betrekking tot artikel 21 van de statuten, besluit tot vervanging in alinea 7 van de verwijzing naar artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: X	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.14. : Met betrekking tot artikel 23 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "doel" door de term "voorwerp"

VOOR: X	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.15. : Met betrekking tot artikel 24 van de statuten, besluit tot verwijderen van de zinsnede "overeenkomstig artikel 524bis van het Wetboek van Vennootschappen"

VOOR: X	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.16. : Met betrekking tot artikel 26 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: X	**TEGEN:** ____	**ONTHOUDING:** ____

6.1.17: Met betrekking tot artikel 27 van de statuten, besluit om conform artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen een statutaire uitzondering te voorzien die toelaten dat (i) een bestuurder reeds voor een periode van 3 jaar na toekenning aandelen kan verwerven of aandelenopties kan uitoefenen en (ii) minder dan een vierde van de variabele remuneratie voor een uitvoerend bestuurder gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens twee jaar, en waarbij een ander vierde gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van minstens drie jaar.

VOOR: X	TEGEN: _____	ONTHOUDING: _____

6.1.18. : Met betrekking tot artikel 29 van de statuten, besluit tot vervanging in de laatste alinea van de term "maatschappelijk belang" en "maatschappelijk kapitaal" door de term "belang" en "kapitaal, en vervanging van de woorden "een vijfde" door de woorden "een tiende".

VOOR: X	TEGEN: _____	ONTHOUDING: _____

6.1.19. : Met betrekking tot artikel 30 van de statuten, besluit tot
- vervanging in alinea 2 van het woord "obligatiehouders" door "houders van converteerbare obligaties";
- vervanging in alinea 4 van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- vervanging in alinea 6 van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal"
- toevoeging na eerste zin van de volgende zin: "Daartoe zullen de aandeelhouder(s) voldoen aan de bepalingen van artikel 7:130, §§1 en 2, van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 6 van de verwijzing naar artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 8 van de verwijzing naar artikel 536,§2 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:134 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 10 van de verwijzing naar artikel 533bis,§1 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129§1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 11 van de verwijzing naar artikel 533bis en 533 in het Wetboek van vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 en 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 12 van de verwijzing naar artikel 533bis in het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:129 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: X	TEGEN: _____	ONTHOUDING: _____

6.1.20. : Met betrekking tot artikel 31 van de statuten, besluit tot wijziging van de term "maatschappelijke zetel" in alinea 5 door de term "zetel van de vennootschap"

VOOR: X	TEGEN: _____	ONTHOUDING: _____

6.1.21. : Met betrekking tot artikel 32 van de statuten, besluit tot
- wijziging in alinea 11 en alinea 12 van de verwijzing naar artikel 538bis van het Wetboek van Venootschappen door verwijzing naar artikel 7:137 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;
- wijziging in alinea 15 en 16 van de verwijzing naar artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:146 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen;

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.22. : Met betrekking tot artikel 34 van de statuten, besluit tot vervanging van de term Wetboek van Vennootschappen door de term Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.23. : Met betrekking tot artikel 35 van de statuten, besluit tot
- vervanging van de term "houders" van aandelen door "eigenaars" van aandelen;
- vervanging van de verwijzing naar de artikelen 541, 481 en 551 van het Wetboek van Vennootschappen door respectievelijk artikel 7:51, 7:57 en 7:56 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.24. : Met betrekking tot artikel 37 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "Wetboek van Vennootschappen" door "Wetboek van vennootschappen en verenigingen, de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal" en de term "maatschappelijk doel" door "voorwerp".

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.25. : Met betrekking tot artikel 38 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door de term "kapitaal".

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.26. : Met betrekking tot artikel 39 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk boekjaar" door "boekjaar" en van de term Wetboek van Vennootschappen door Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.27. : Met betrekking tot artikel 41 van de statuten, besluit tot vervanging van de term "maatschappelijk kapitaal" door "kapitaal

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.28. : Met betrekking tot artikel 42 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar artikel 618 van het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar artikel 7:233 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VOOR: X	**TEGEN:** _____	**ONTHOUDING:** _____

6.1.29. : Met betrekking tot artikel 46 van de statuten, besluit tot vervanging van de verwijzing naar het Wetboek van Vennootschappen door verwijzing naar het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Voor X

*****

alsook om:

- aan alle beraadslagingen deel te nemen en, namens de ondergetekende, aan de stemming over alle punten van voormelde agenda deel te nemen;
- aan alle andere vergaderingen ingevolge uitstel of verdaging, opnieuw bijeengeroepen met dezelfde agenda, deel te nemen;
- de aanwezigheidslijsten en alle akten, notulen of andere documenten in verband met deze algemene vergadering, zo nodig, te ondertekenen;
- over het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van dit mandaat, bekrachtiging belovend indien nodig.

De gevolmachtigde dient zich te onthouden bij OF wordt hierbij gemachtigd om in het belang van de volmachtgever deel te nemen aan (***schrappen wat niet past***) de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen die bij toepassing van de wettelijke en statutaire bepalingen terzake, op verzoek van bepaalde aandeelhouders, aan de agenda zouden worden toegevoegd (*zie instructie n°3 hieronder*).

Naam en voornaam: VLERICK Philippe

Functie: gedelegeerd bestuurder

Plaats en datum: Kortrijk 22 mei 2025

" Goed voor volmacht "

Handtekening (*zie instructie n°4 hieronder*): _____

Philippe Vlerick

RELEVANTE INSTRUCTIES

(1) Om aan de Algemene Vergadering deel te nemen of om er zich te laten vertegenwoordigen, dienen de houders van aandelen alsook de volmachtdragers hun identiteit (identiteitskaart of paspoort) en vertegenwoordigers van rechtspersonen daarnaast ook hun vertegenwoordigingsbevoegdheden te bewijzen.
Kopie van relevante bewijzen dienen aan deze volmacht aangehecht.
Uiterlijk op 22 mei 2020 moet de Vennootschap de volmacht ontvangen. De ondertekende volmacht, samen met de relevante bewijzen, kan met alle mogelijke middelen worden overgemaakt aan het bureau, met inbegrip van het versturen van een gescande kopie of foto van het formulier via e-mail op het e-mailadres vermeld hieronder. Bij gebrek aan de volmacht en aan relevante bewijzen op de Algemene Vergadering wordt de volmacht ongeldig en nietig gemaakt.

(2) Voor elk voorstel tot besluit kunnen steminstructies worden gegeven.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht de volmachtdrager de specifieke steminstructies te hebben gegeven om naar eigen inzicht in uw belang te stemmen.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht in te stemmen met de door de Raad van Bestuur voorgestelde besluiten.

(3) Bij gebrek aan een duidelijke keuze door de ondergetekende dient de volmachtdrager zich te onthouden bij de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen.

(4) De handtekening dient voorafgegaan door de woorden "GOED VOOR VOLMACHT" eigenhandig door de ondertekenaar(s) aangebracht.

* * * *

POWER OF ATTORNEY

IMPORTANT

On Thursday 9 April 2020, within the framework of the COVID 19 pandemic, the Royal Decree number 4 relating to various provisions with respect to co-property as well as with respect to company law and associations law, was published. This Royal Decree grants the right to the Board of Directors to, even without any statutory provision, impose to the participants to the ordinary and the extraordinary general meeting the obligation to exercise their rights only by granting a power of attorney or by voting by letter and to prohibit all physical presence of shareholders.

The Board of Directors of Recticel confirms that it wishes to make use of this right and that the Ordinary and Extraordinary General Meeting of Tuesday 26 May 2020 shall be held behind closed doors, in the presence only of the Bureau, the proxy holders, the managing director and the notary-public.

The shareholders can only exercise their rights through the granting of a power of attorney or by voting by letter in accordance with the practical provisions mentioned hereunder. Questions shall only be answered in writing in accordance with the practical provisions mentioned below.

* * * *

The undersigned (for private individuals: surname, first name, occupation and place of residence; for legal entities: company name, company type, registered office and identity and position of the representative(s) - *see instruction 1 below*)

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

RUE DE LOXUM 25, 1000 BRUSSELS

Owner of 5 175 415 **ordinary shares** in public limited company **RECTICEL**, with its registered office at Avenue des Olympiades 2, 1140 Evere, Brussels,

hereby states that it wishes to participate in **the Extraordinary General Meeting** of the above-mentioned Company, which will take place after the Ordinary General Meeting at the Company's registered office at Avenue des Olympiades/Olympiadenlaan 2 in Evere (1140 Brussels), **on Tuesday 26 May 2020 at 10 am,** in accordance with the provisions of article 7:153 of the Companies and Associations code.

wishes to use the possibility to be represented for the above-mentioned number of shares adequately registered on the Registration Date, as mentioned in the notice convening the Extraordinary General Meeting,

and, to this end, wishes to appoint the General Secretary of the company or the Chairman of the bureau or another member of the Bureau, as its proxyholder, each acting separately and with right of substitution, to represent him / her, and to vote as mentioned hereunder (*see instruction 2 below*), at the Extraordinary General Meeting with the following agenda :

Agenda of the Extraordinary General Meeting

1. Renewal of the powers granted to the Board of Directors in the context of the authorized share capital.

1.1. Proposal forming the subject of the first resolution:
Special report of the Board of Directors prepared in accordance with Article 7:199 of the Belgian Companies and Associations Code in support of the renewal of the authorized share capital.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

1.2. Proposal forming the subject of the second resolution:
Decision to create a new authorized share capital, equal to the current amount of the subscribed capital, for a period of three years from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette and hence to cancel the unused balance of the authorized share capital existing as at the date of the publication of the new authorized share capital in the Belgian Official Gazette.

FOR: _____	**AGAINST :** 5 175 415	**ABSTAIN :** _____

1.3. Proposal forming the subject of the third resolution:
Decision to renew for a new term of validity of three years of the power granted to the Board of Directors to make use of the authorized share capital in the event of a public takeover bid, within the limits laid down by law.

FOR: 24 016	**AGAINST :** 5 151 399	**ABSTAIN :** _____

1.4. Amendments to the Articles of Association to mention the new authorized share capital.
Proposal forming the subject of the fourth resolution:
Decision to state the new authorized share capital in the Articles of Association as follows:
Article six:
- amendment of the text of the first paragraph to indicate the new authorized share capital and replacement of the date "7 July 2017" with the effective date on which this resolution will be adopted by the general meeting.
- in the last paragraph of this Article, replacement of the date of "7 July 2017" twice by the effective date on which this resolution will be adopted by the general meeting.
- replacement of the words "employees" by "the personnel".

FOR: 230 452	**AGAINST :** 4 944 963	**ABSTAIN :** _____

2. Renewal of powers granted to the Board of Directors for the acquisition and disposal of own shares.

2.1. Proposal forming the subject of the fifth resolution:
Decision to grant two authorizations to the Board of Directors for a period of three years in accordance with Articles 7:215,§1 and 7:218§1,3° of the Companies and Associations Code to acquire and dispose of their own shares if such acquisition or disposal is necessary in order to avoid any imminent serious detriment to the Company as from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette.

FOR: 24 016	**AGAINST :** 5 151 399	**ABSTAIN :** _____

2.2. Proposal forming the subject of the sixth resolution:
Decision to amend article 15 of the Company's Articles of Association to include the new authorizations referred to in point 2.1. of the agenda.

FOR: 254 468	**AGAINST :** 4 920 947	**ABSTAIN :** _____

2.3. Proposal forming the subject of the seventh resolution:
Decision to grant the Board of Directors of the Company the power, with the possibility of sub-delegation, to acquire, for a period of five years, the Company's own shares for as long as the accounting par value of the Company's shares held in the portfolio does not exceed 20% of its subscribed capital, at a unit price which may not be less than 20% below the average of the twenty last closing prices at Euronext Brussels before the date of acquisition, and which does not exceed the same average plus 20%. Subject to statutory provisions, this authorization shall apply to all acquisitions for consideration in the broadest sense, on or off the stock exchange. This authorization replaces and cancels the acquisition authorization granted by the Extraordinary General Meeting of 22 July 2015, from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette.

FOR: 793 319	**AGAINST :** 4 382 096	**ABSTAIN :** _____

3. Amendment of possibility of co-option by the Board of Directors

3.1. Proposal forming the subject of the eighth resolution:
Decision to replace article 18 of the Articles of Association by the following text:
When a director's seat falls vacant, the remaining directors have the right to co-opt a new director. The next general meeting must confirm the mandate of the co-opted director and, if confirmed, the co-opted director will serve out the predecessor's term, unless the general meeting decides otherwise. In the absence of confirmation, the co-opted director's mandate shall end after the end of the general meeting, without prejudice to the validity of the composition of the Board of Directors until then. The Board of Directors using its power to co-opt shall ensure that the composition again complies with the requirements of Article 7:86 of the Companies and Associations Code if, as a result of the open director position, the company would no longer satisfy the requirements of Article 7:86 of the Companies and Associations Code.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

4. Proposal forming the subject of the ninth resolution:
Decision to modify article 21 of the Articles of Association by inserting in paragraph 2 and 3, immediately after the part of the sentence "*in writing, by telegram, telex or fax*", the words "*or any other electronic means of communication*", and clarify in paragraph 10 that decisions of the Board of Directors are always taken by unanimous written agreement of the directors.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

5. Proposal forming the subject of the tenth resolution:
Decision to replace article 22 of the Articles of Association by the following text:
The deliberations of the Board of Directors are documented in minutes, which are signed by the chairman and the directors requesting to do so, copies for third parties are signed by one or more directors with representation power. These minutes are kept in a special register. The powers of attorney are enclosed to them.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6. Amendment to the Articles of Association to bring them into line with the New Companies and Associations Code
6.1. Proposal forming the subject of the eleventh resolution:
Decision to bring the Articles of Association into line with the New Companies and Associations Code and to amend the existing text accordingly.
6.1.1.: Decision to replace Article 1 of the Articles of Association with the following amended new text:

Article One: Form and name
*The company is a public limited company. It is a company the shares of which have been admitted to trading on a regulated market within the meaning of Section 3(7) of the Act of 21 November 2017 on the infrastructure for the markets in financial instruments and transposing Directive 2014/65/EU and is therefore subject to the provisions of the Companies and Associations Code relating to listed companies. The name of the company is "**RECTICEL**".*

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.2.: Decision to replace Article 2 of the Articles of Association with the following amended text:

Article Two: Registered office.
The Company's registered office is located in the Brussels Capital Region.
It may be transferred by simple decision of the administrative body to any other location in Belgium, provided that there is no change of Region requiring a change in the language of the Articles of Association in accordance with the existing language legislation. In the latter case, the transfer may be effected only by a

general meeting resolution and the resulting amendments to the Articles of Association.
The Company may, by means of a resolution of the Board of Directors, establish administrative headquarters, local offices, agencies and offices in Belgium and abroad.
The directors shall publish any change in the registered office in the Annex to the Belgian Official Gazette.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.3.: Decision replacing the term "social object" by the new term "object" in the text of Article 3 of the Articles of Association.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.4.: Decision replacing the term "subscribed capital" by the new term "capital" in the text of Article 5 of the Articles of Association.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.5.: Regarding Article 6 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "maatschappelijk kapitaal" by the new term "kapitaal" (Dutch version)
- replace the term Companies Code by Companies and Associations Code;
- replace the reference in paragraph 4 and 5 to Article 596 of the Companies Code by reference to section 7:191 of the Companies and Associations Code;
- replace the term Banking and Finance Commission by "Financial Services and Markets Authority"

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.6.: Regarding Article 7 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "authorized capital" by the term "capital";
- replace the term Companies Code by Companies and Associations Code;
- replace the term "holders of such shares" in paragraph 4 by "owners of such shares"
- replace the reference in paragraph 3 to Article 612 of the Companies Code with a reference to Article 7:208 of the Companies and Associations Code
- replace the reference in paragraph 6 to Article 596 of the Companies Code with a reference to Article 7:191 of the Companies and Associations Code
- replace the term "warrants" by the new term "subscription rights"
- replace the term "employees" by "the personnel"

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.7.: Regarding Article 9 of the Articles of Association, decision to replace the term "registered office" in paragraph 3 by "registered office of the Company"

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.8.: Regarding Article 11 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "maatschappelijke statuten" by "statuten" in the second paragraph of the Dutch text;
- replace the reference in paragraph 3 to Articles 510 to 512 of the Companies Code by a reference to Articles 7:78 to 7:80 of the Companies and Associations Code;

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.9.: Regarding Article 15 of the Articles of Association, decision to:
- replace the reference in paragraph 1 to Article 620 of the Companies Code with a reference to Article 7:215 of the Companies and Associations Code
- replace the reference in paragraph 2 to Article 622 of the Companies Code with a reference to Article 7:218 of the Companies and Associations Code.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.10.: Regarding Article 16 of the Articles of Association, decision to
- replace the term "FSMA" by "Financial Services and Markets Authority"
- replace in the fourth paragraph the reference to Article 516 of the Companies Code by a reference to Article 7:84 of the Companies and Associations Code.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.11.: Regarding Article 17 of the Articles of Association, decision to insert a new second subparagraph by the following text: *In accordance with Article 7:86 of the Companies and Associations Code, at least one third of the members of the Board of Directors shall be of a gender other than that the other members, the minimum number required being rounded to the nearest whole number. If a director is a legal entity, its gender shall be determined by that of its permanent representative.*

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.12.: Regarding Article 19 of the Articles of Association, decision to
- replace in paragraph 9 the references to Articles 526bis and 4 of the Companies Code by Articles 7:99 and 1:12, 2° respectively of the Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 10 the reference to Article 526ter of the Companies Code by a reference to Article 7:87 of the Companies and Associations Code;
- replace the reference in paragraph 13 to Articles 526quater and 4 of the Companies Code by a reference to Articles 7:100 to 01:12,2° of the Companies and Associations Code;

- remove from paragraph 14 the phrase "referred to in Articles 524bis and 524ter of the Companies Code;
- replace in paragraph 14 the reference to Article 525 of the Companies Code by a reference to Article 7:121 of the Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 15 the reference to Article 526ter of the Companies Code with a reference to Article 7:87 §1 of the Companies and Associations Code;
- replace in the last paragraph the reference to Article 526quater of the Companies Code by reference to Article 7:100 §5 of the Companies and Associations Code;

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.13.: Regarding Article 21 of the Articles of Association, decision to replace the reference in paragraph 7 to Article 524 of the Companies Code by a reference to Article 7:97 of the Companies and Associations Code.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.14.: Regarding Article 23 of the articles of association, decision to replace the term "doel" in Dutch by the term "voorwerp" (term unchanged in English).

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.15.: Regarding Article 24 of the Articles of Association, decision to remove the phrase "in accordance with section 524bis of the Companies Code"

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.16.: Regarding Article 26 of the Articles of Association, decision to replace the term Companies Code by the Companies and Associations Code

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.17.: Regarding article 27 of the articles of association, decision to allow, in accordance with article 7:91 of the Companies and Associations Code, a statutory exception that (i) a director can acquire shares or exercise share options already for a period of 3 years after the grant and (ii) less than one fourth of the variable remuneration for an executive director should be based upon predetermined and objectively measurable performance criteria over a period of at least two years, and whereby another fourth should be based upon predetermined and objectively measurable performance criteria over a period of at least three years.

FOR: 962 551	**AGAINST :** 4 212 864	**ABSTAIN :** _____

6.1.18.: Regarding Article 29 of the Articles of Association, decision to replace in the last paragraph the terms "interests" and "authorized capital" are replaced by the terms "interest" and "capital, and to replace the words "one fifth" by the words "one tenth".

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.19.: Regarding Article 30 of the Articles of Association, decision to
- replace in paragraph 2 the word "bondholders" by "holders of convertible bonds";
- replace in paragraph 4 the term Companies Code by the term Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 6 the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by the term "kapitaal" (term unchanged in English)
- add after the first sentence the following sentence: "To this end, the shareholder(s) shall comply with the provisions of Article 7:130, §§1 and 2 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 6 the reference to Article 533 of the Companies Code with a reference to Article 7:128 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 8 the reference to Article 536§2 of the Companies Code with a reference to Article 7:134 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 10 the reference to Article 533bis,§1 of the Companies Code by a reference to Article 7:129 §1 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 11 the reference to Articles 533bis and 533 of the Companies Code by a reference to Articles 7:129 and 7:128 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 12 the reference to Article 533bis in the Belgian Companies Code by a reference to Article 7:129 of the Companies and Associations Code;

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.20.: Regarding Article 31 of the Articles of Association, decision to replace the term "registered place of business" in paragraph 5 by the term "seat of the Company"

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.21.: Regarding Article 32 of the Articles of Association, decision to
- amend in paragraph 11 and paragraph 12 the reference to Article 538bis of the Companies Code by a reference to Article 7:137 of the Companies and Associations Code;
- Amend in paragraphs 15 and 16 the reference to Article 550 of the Companies Code by a reference to Article 7:146 of the Companies and Associations Code;

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.22.: Regarding Article 34 of the Articles of Association, decision to replace the term Companies Code with the term Companies and Associations Code

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.23.: Regarding Article 35 of the Articles of Association, decision to
- replace the term "holders" of such shares by "owners" of such shares;
- replace the reference to Articles 541, 481 and 551 of the Companies Code by Articles 7:51, 7:57 and 7:56 respectively of the Companies and Associations Code.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.24.: Regarding Article 37 of the Articles of Association, decision to replace the term "Companies Code" by "Companies and Associations Code", the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by "kapitaal" and the term "maatschappelijk doel" in Dutch by "voorwerp" (in both cases, the two terms are "capital" and "object" in English).

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.25.: Regarding Article 38 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by the term "kapitaal" (term unchanged in English).

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.26.: Regarding Article 39 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk boekjaar" by "boekjaar" (term unchanged in English) and the term "Companies Code" by "Companies and Associations Code".

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.27.: With regard to Article 41 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk kapitaal" with "kapitaal" (term unchanged in English).

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.28.: Regarding Article 42 of the Articles of Association, decision to replace the reference to Article 618 of the Companies Code by a reference to Article 7:233 of the Companies and Associations Code

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

6.1.29.: Regarding Article 46 of the Articles of Association, decision to replace the reference to the Companies Code by a reference to the Companies and Associations Code.

FOR: 5 175 415	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

and also:

- to participate in all deliberations and, on behalf of the undersigned, participate in the voting on all the items on the above-mentioned agenda;
- to participate in all other meetings following postponement or adjournment, reconvened with the same agenda;
- to sign the attendance lists and all deeds, minutes or other documents regarding this Extraordinary General Meeting, if necessary;
- to generally do all that is required or useful to exercise this mandate, promising ratification if necessary.

The authorized agent shall refrain from voting OR is hereby authorized to defend the principal's interests by participating in voting (***delete as appropriate***) on new items to be discussed that could be added to the agenda under the relevant legal and statutory provisions at the request of certain shareholders (*see instruction 3 below*).

Surname and first name : Good for proxy

Position : _____

Place and date : BRUSSELS, 20/05/2020

Signature (*see instruction 4 below*): _____

Robert Schmidt
Local Custody Officer

BNP Paribas
SECURITIES SERVICES
Succursale de Bruxelles
Rue de Loxum 25
1000 Bruxelles

RELEVANT INSTRUCTIONS

(1) In order to attend, or to be represented at the General Meeting, shareholders and authorized agents must present proof of their identity (identity card or passport) and representatives of legal entities must, in addition, provide proof of their power of representation (relevant legal company documents).
Copies of relevant proof must be attached to this power of attorney.
The Company must receive the power of attorney **no later than 22 May 2020.** The signed power of attorney, together with the relevant proof, can be provided by all possible means to the bureau, including the sending of scanned copy or a picture of the form via e-mail at the e-mail address mentioned hereunder. In the absence of the power of attorney and relevant proof at the General Meeting, the power of attorney is made null and void.

(2) Voting instructions can be given for each motion for resolutions.
If there are no voting instructions or if the instructions are unclear, for whatever reason, you are considered to have given the authorised agent specific voting instructions to vote in your interest according to his understanding.
If there are no voting instructions or if the instructions are unclear, for whatever reason, you are considered to approve the resolutions presented by the Board of Directors.

(3) If the undersigned fails to make a clear choice, the authorized agent shall abstain from the vote on new subjects to be discussed.

(4) The signature must be preceded by the words "GOOD FOR POWER OF ATTORNEY" written in person by the signatory/signatories.

BNP PARIBAS
SECURITIES SERVICES

The bank
for a changing
world

Brussels,
Wednesday, May 20, 2020

Dear Sir or Madam,

Please note that in the context of the General Shareholder Meeting of RECTICEL we have registered 5175415 shares on the 12-May-20 at midnight.

Quantity	Beneficial Owner	Address
952798	TR European Growth Trust PLC	201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE UK
79500	APERTURE INVESTORS SICAV	60, AVENUE J.F. KENNEDY LUXEMBOURG
17777	VANGUARD INVESTMENT SERI	70 SIR JOHN ROGERSON'S QUAY DUBLIN IRELAND
5464	SCHWAB FUNDAMENTAL INTER	211 MAIN ST SAN FRANCISCO CALIFORNIA ZIP CODE: 94105
350000	BQ DEGROOF PETERCAM LUX	12 RUE EUGENE RUPPERT L 2453 LUXEMBOURG LUXEMBOURG
431769	JANUS HENDERSON EUROPEA	201 BISHOPSGATE LONDON EC2M 3AE UNITED KINGDOM
66069	BNP B PENSION STABILITY	1 BLD HAUSSMANN PARS France
153819	BNP B PENSION GROWTH	60 AVENUE J F KENNEDY 1855 LUXEMBOURG LU
271171	METROPOLITAN-RENTASTRO C	55 RUE DU PROGRES - 1210 BRUXELLES
954971	BNP B PENSION BALANCED	55 RUE DU PROGRES - 1210 BRUXELLES
545010	BNP PARIBAS FUNDS	10 EDWARD STEICHEN LU-2540 LUXEMBOURG Luxembourg
23379	JPMORGAN FUNDS	6 ROUTE DE TREVES SENNINGERBERG L-2633 Luxembourg
731244	FRANKLIN TEMPLETON INVEST	8A RUE ALBERT BORSCHETTE LUXEMBOURG L-1246 Luxembourg
14200	ABU DHABI RETIREMENT PENS	STREET NO.6 OFF OF AIRPORT ROAD ABU DHABI P.O. BOX 3122 UNITED ARAB EMIRATES
2385	VANGUARD INTERNATIONAL SI	LEVEL 34 FRESHWATER PLACE 2 SOUTHBANK BOULEVARD SOUTHBANK VICTORIA 3006 AUSTRALIA
10044	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMI	277 EAST TOWN STREET PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM COLUMB US OHIO 43215 United States of America
10464	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMI	277 EAST TOWN STREET PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM COLUMB US OHIO 43215 United States of America
1582	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC	1500 JOHN F. KENNEDY BOULEVARD TWO PENN CENTER PLAZA 16TH FLOOR PHILADELPHIA PENNSYLVANIA 19102 U.S.A
61000	SHELL PENSIONS TRUST LIMIT	SHELL CENTRE LONDON SE1 7NA UNITED KINGDOM
2220	NEW YORK STATE COMMON R	110 STATE STREET 14TH FLOOR ALBANY NEW YORK 12236-0001 UNITED STATES OF AMERICA
28200	SHELL TRUST (BERMUDA) LTD	CONTINENTAL BUILDING 3RD FLOOR 25 CHURCH STREET HAMILTON PEMBROKE HM12 BERMUDA
47349	BLACKROCK INSTITUTIONAL TI	400 HOWARD STREET SAN FRANCISCO CALIFORNIA 94105 U. S.A.
1941	MSCI WORLD SMALL CAP EQU	400 HOWARD STREET SAN FRANCISCO CALIFORNIA 94105 U. S.A.
10445	BLACKROCK MSCI EAFE SMALI	400 HOWARD STREET SAN FRANCISCO CALIFORNIA 94105 U. S.A.
1610	MSCI ACWI EX-U.S. IMI INDEX F	400 HOWARD STREET SAN FRANCISCO CALIFORNIA 94105 U. S.A.
7227	BLACKROCK INSTITUTIONAL TI	400 HOWARD STREET SAN FRANCISCO CALIFORNIA 94105 U. S.A.
140574	BLACKROCK INSTITUTIONAL TI	400 HOWARD STREET SAN FRANCISCO CALIFORNIA 94105 U. S.A.
21306	BLACKROCK INSTITUTIONAL TI	400 HOWARD STREET SAN FRANCISCO CALIFORNIA 94105 U. S.A.
148200	BUMA-UNIVERSAL-FONDS I	THEODOR-HEUSS-ALLEE 70 FRANKFURT 60486 GERMANY
3854	ONEPATH GLOBAL SHARES - S	LEVEL 13 347 KENT STREET SYDNEY NEW SOUTH WALES 2000 AUSTRALIA
3292	ALTRIA CLIENT SERVICES MAS	6601 WEST BROAD STREET RICHMOND VIRGINIA 23230 U.S.A
63500	STICHTING SHELL PENSIOENF	CAREL VAN BYLANDTLAAN 5 THE HAGUE 2596 H R THE NETHERLANDS
2819	LOCKHEED MARTIN CORPORA	6801 ROCKLEDGE DRIVE BETHESDA MD 208171803 USA

479	ZEBRA GLOBAL EQUITY FUND	612 WHEELERS FARMS RD MILFORD CT 06461 USA
9753	Acadian Non-US Small-Cap Long	260 Franklin Street, Boston Massachusetts

TOTAL	5175415

If you have any other question, please don't hesitate to contact us.

ROBERT SCHMIDT
The Proxy Team
Brussels.proxy@bnpparibas.com

Robert Schmidt
Local Custody Officer

BNP Paribas
SECURITIES SERVICES
Succursale de Bruxelles
Rue de Loxum 25
1000 Bruxelles

Citibank Europe Plc

BULLETIN DE VOTE

Le/La soussigné(e) (pour les personnes physiques : nom, prénom, profession et domicile ; pour les personnes morales : raison sociale, forme juridique, siège social + identité et fonction du/des représentant(s) - *voir instruction n°1 ci-dessous*)

Citibank Europe Plc

Please see attached

Propriétaire de 666840 **action(s) ordinaire(s)** de la société anonyme **RECTICEL**, dont le siège est situé à Evere (1140 Bruxelles), Avenue des Olympiades 2,

déclare par la présente vouloir participer à **l'Assemblée Générale Extraordinaire** de la société précitée, qui aura lieu à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux dispositions de l'article 7:153 du Code des sociétés et des associations, **le mardi 26 mai 2020 à 10 heures** au siège social de la société à Evere (1140 Bruxelles), Avenue des Olympiades 2,

vouloir faire usage de la possibilité de voter par correspondance avant l'Assemblée Générale pour le nombre d'actions précité (actions dûment enregistrées à la Date d'Enregistrement), comme le précise la convocation à l'Assemblée Générale,

et donner irrévocablement les instructions de vote suivantes (*voir instruction n°2 ci-dessous*) :

Bulletin de vote concernant
l'agenda de l'Assemblée Générale Extraordinaire

1. Renouvellement des autorisations accordées au Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé

1.1. Proposition faisant l'objet de la première résolution :
Rapport spécial du conseil d'administration établi conformément à l'article 7:199 du Code des sociétés et des associations étayant le renouvellement du capital autorisé.

✓**POUR:** 666840	**CONTRE:** ____	**ABSTENTION :** ____

1.2. Proposition faisant l'objet de la deuxième résolution :
Décision visant à créer un nouveau capital autorisé, égal au montant actuel du capital souscrit, pour une durée de validité de trois ans à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge et, par conséquent, à annuler le solde non utilisé du capital autorisé qui existe à la date de la publication au Moniteur belge du nouveau capital autorisé.

Eoin Burton
VP, Section Manager

✓POUR: 143777	✓CONTRE: 523063	ABSTENTION : ____

1.3. Proposition faisant l'objet de la troisième résolution :
Décision de renouvellement pour une nouvelle durée de validité de trois ans de l'autorisation qui a été octroyée au conseil d'administration d'utiliser, dans les limites fixées par la loi, le capital autorisé en cas d'offre publique de reprise.

✓POUR: 143777	✓CONTRE: 523063	ABSTENTION : ____

1.4. Modification des statuts pour y mentionner le nouveau capital autorisé.
Proposition faisant l'objet de la quatrième résolution :
Décision de mentionner dans les statuts le nouveau capital autorisé comme suit :
Article six :
- adapter le texte du premier alinéa pour y mentionner le nouveau capital autorisé et remplacer la date du « 7 juillet 2017 » par la date effective à laquelle cette décision sera prise par l'assemblée générale.
- dans le dernier alinéa de cet article, remplacer deux fois la date du « 7 juillet 2017 » par la date effective à laquelle cette décision sera prise par l'assemblée générale.
- remplacer les mots « membres du personnel » par « le personnel ».

✓POUR: 143777	✓CONTRE: 523063	ABSTENTION : ____

2. Renouvellement des autorisations accordées au conseil d'administration pour l'acquisition et l'aliénation d'actions propres

2.1. Proposition faisant l'objet de la cinquième résolution :
Décision d'octroyer deux autorisations au conseil d'administration pour une durée de validité de trois ans conformément aux articles 7:215, paragraphe 1, et 7:218, paragraphe 1, 3° du Code des sociétés et des associations pour acquérir et céder les actions propres si cette acquisition ou aliénation est nécessaire pour éviter un préjudice grave imminent pour la société, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge.

✓POUR: 143777	✓CONTRE: 523063	ABSTENTION : ____

2.2. Proposition faisant l'objet de la sixième résolution :
Décision de modification de l'article 15 des statuts de la société pour y mentionner les nouvelles autorisations dont il est question au point 2.1. de l'ordre du jour.

✓POUR: 143777	✓CONTRE: 523063	ABSTENTION : ____

2.3. Proposition faisant l'objet de la septième résolution :
Décision visant à conférer au Conseil d'Administration de la Société le pouvoir, avec possibilité de sous-délégation, d'acquérir des actions propres de la société pendant un délai de cinq ans tant que la valeur fractionnelle des actions détenues en portefeuille de

Eoin Burton
VP, Section Manager

la société n'excède pas 20 % de son capital souscrit, à un prix unitaire qui ne peut être inférieur à 20 % en dessous de la moyenne des vingt derniers cours de clôture sur Euronext Bruxelles avant la date d'acquisition, ni supérieur à la même moyenne majorée de 20 %. Dans les conditions légales, cette autorisation s'applique à toutes les acquisitions à titre onéreux au sens le plus large, en bourse ou en dehors. Cette autorisation remplace et annule l'autorisation d'achat octroyée par l'assemblée générale extraordinaire du 22 juillet 2015, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux annexes du Moniteur belge.

✓**POUR:** 641889	✓**CONTRE:** 24957	**ABSTENTION :** ____

3. Modification de la possibilité de cooptation par le Conseil d'Administration

3.1. Proposition faisant l'objet de la huitième résolution :

Décision visant à remplacer l'article 18 des statuts par le texte suivant :

Lorsque la place d'un administrateur est vacante, les administrateurs restants ont le droit de coopter un nouvel administrateur. L'assemblée générale suivante doit confirmer le mandat de l'administrateur coopté ; en cas de confirmation, l'administrateur coopté accomplit le mandat de son prédécesseur, sauf décision contraire de l'assemblée générale. À défaut de confirmation, le mandat de l'administrateur coopté prend fin à l'issue de l'assemblée générale, sans préjudice de la régularité de la composition du conseil d'administration jusqu'à ce moment-là. Le conseil d'administration qui recourt à son pouvoir de cooptation veille à ce que la composition réponde à nouveau aux exigences de l'article 7:86 du CSA si, à la suite de la vacance du poste d'administrateur, la société ne satisfait plus aux exigences de l'article 7:86 du CSA.

✓**POUR:** 666840	**CONTRE:** ____	**ABSTENTION :** ____

4. Proposition faisant l'objet de la neuvième résolution :

Décision visant à modifier l'article 21 des statuts en insérant dans l'alinéa 2 et 3 les mots « *ou tout autre moyen de communication* » immédiatement après les mots « par « *écrit, télégramme, telex ou télécopie* », et clarifier dans l'alinéa 10 que des décisions du conseil d'administration sont toujours prises par accord écrit unanime des administrateurs.

✓**POUR:** 622750	✓**CONTRE:** 44090	**ABSTENTION :** ____

5. Proposition faisant l'objet de la dixième résolution :

Décision de remplacer l'article 22 des statuts par le texte suivant:

Les délibérations du conseil d'administration sont constatées par des procès-verbaux signés par le président et les administrateurs qui le demandent ; les copies destinées aux tiers sont signées par un ou plusieurs administrateurs ayant pouvoir de représentation. Ces procès-verbaux sont consignés dans un registre spécial. Les procurations y sont jointes.

✓**POUR:** 666840	**CONTRE:** ____	**ABSTENTION :** ____

Eoin Burton
VP, Section Manager

6. Modification des statuts pour les mettre en conformité avec le nouveau Code des sociétés et des associations

6.1. Proposition faisant l'objet de la onzième résolution:

Décision visant à mettre les statuts en conformité avec le nouveau Code des sociétés et des associations et à y adapter le texte existant.

✓POUR: 666840	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.1. : Décision de remplacement de l'article 1 des statuts par le nouveau texte adapté suivant :

Article premier : Forme et nom

*La société prend la forme d'une société anonyme. Elle est une société dont les titres sont admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article 3, 7°, de la loi du 21 novembre 2017 relative aux infrastructures des marchés d'instruments financiers et portant transposition de la Directive 2014/65/UE et est par conséquent soumise aux dispositions du Code des sociétés et des associations qui se rapportent aux sociétés cotées. Son nom est « **RECTICEL** ».*

✓POUR: 666840	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.2. : Décision de remplacement de l'article 2 des statuts par le texte adapté suivant :

Article deux : Siège de la société.

Le siège de la société est établi en Région de Bruxelles-Capitale.

Celui-ci peut être transféré, par simple décision de l'organe d'administration, à tout autre endroit en Belgique, à condition qu'il n'y ait donc pas de modification de la Région nécessitant une modification de la langue des statuts conformément à la législation existante en matière linguistique. Dans le dernier cas, le déplacement du siège ne peut avoir lieu que par décision de l'assemblée générale et les modifications des statuts qui en découlent.

La société peut, par décision du conseil d'administration, établir des sièges administratifs, des succursales, des agences et des bureaux en Belgique et à l'étranger.

Tout changement de siège est publié, par le fait des administrateurs, aux annexes du Moniteur belge.

✓POUR: 666840	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.3. : Décision de remplacement du terme « objet social » par le nouveau terme «objet» dans le texte de l'article 3 des statuts.

✓POUR: 666840	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

EB

Eoin Burton
VP, Section Manager

6.1.4. : Décision de remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » dans le texte de l'article 5 des statuts.

✓POUR: 666840	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.5. : En ce qui concerne l'article 6 des statuts, décision de
- remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » ;
- remplacement du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations » ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 4 et 5 à l'article 596 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:191 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement du terme « Commission bancaire et financière » par « Autorité des services et marchés financiers ;

✓POUR: 666840	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.6. : En ce qui concerne l'article 7 des statuts, décision de
- remplacement du terme « capital social » par le nouveau terme « capital » ;
- remplacement du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations » ;
- remplacement du terme « titulaires d'actions » à l'alinéa 4 par « propriétaires d'actions » ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 3 à l'article 612 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:208 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 6 à l'article 596 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:191 du Code des sociétés et des associations.
- remplacement du terme « warrants » par le nouveau terme « droits de souscription » (texte néerlandais uniquement)
- remplacement du terme « membres du personnel » par « le personnel »

✓POUR: 666840	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.7. : En ce qui concerne l'article 9 des statuts, décision de remplacement du terme « siège social » à l'alinéa 3 par le terme « siège social de la société ».

✓POUR: 666840	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

6.1.8. : En ce qui concerne l'article 11 des statuts, décision de
- remplacement du terme « statuts sociaux » par « statuts » au deuxième alinéa (texte néerlandais uniquement);
- remplacement de la référence à l'alinéa 3 aux articles 510 à 512 du Code des sociétés par la référence aux articles 7:78 à 7:80 du Code des sociétés et des associations ;

✓POUR: 666840	CONTRE: _____	ABSTENTION : _____

Eoin Burton
VP, Section Manager

6.1.9. : En ce qui concerne l'article 15 des statuts, décision de :
- remplacement de la référence à l'alinéa 1 à l'article 620 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:215 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement de la référence à l'alinéa 2 à l'article 622 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:218 du Code des sociétés et des associations.

√ **POUR:** 666840	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.10. : En ce qui concerne l'article 16 des statuts, décision de
- remplacement du terme « FSMA » par le terme « Autorité des services et marchés financiers » ;
- remplacement au quatrième paragraphe de la référence à l'article 516 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:84 du Code des sociétés et des associations.

√ **POUR:** 666840	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.11. : En ce qui concerne l'article 17 des statuts, décision d'insérer un nouveau deuxième alinéa reprenant le texte suivant : *Conformément à l'article 7:86 du Code des sociétés et des associations, au moins un tiers des membres du conseil d'administration est d'un autre sexe que les autres membres, le nombre minimal requis étant arrondi au nombre entier le plus proche. Si l'administrateur est une personne morale, son sexe est déterminé par celui de son représentant permanent.*

√ **POUR:** 666840	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

6.1.12. : En ce qui concerne l'article 19 des statuts, décision de
- remplacement à l'alinéa 9 des références aux articles 526bis et 4 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:99 et 1:12, 2° du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement à l'alinéa 10 de la référence à l'article 526ter du Code des sociétés par la référence à l'article 7:87 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement à l'alinéa 13 de la référence aux articles 526quater et 4 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:100 et 1:12, 2° du Code des sociétés et des associations ;
- suppression à l'alinéa 14 du texte « tel que visé aux articles 524bis et 524ter du Code des sociétés » ;
- remplacement à l'alinéa 14 de la référence à l'article 525 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:121 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement à l'alinéa 15 de la référence à l'article 526ter du Code des sociétés par la référence à l'article 7:87 §1 du Code des sociétés et des associations ;
- remplacement au dernier alinéa de la référence à l'article 526quater du Code des sociétés par la référence à l'article 7:100 §5 du Code des sociétés et des associations.

√ **POUR:** 666840	**CONTRE:** _____	**ABSTENTION :** _____

Eoin Burton
VP, Section Manager

6.1.13. : En ce qui concerne l'article 21 des statuts, décision de remplacement à l'alinéa 7 de la référence à l'article 524 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:97 du Code des sociétés et des associations.

√POUR: 666840	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.14. : En ce qui concerne l'article 23 des statuts, décision de remplacement du terme « objet social » par le terme « objet ».

√POUR: 644540	CONTRE: 22300	ABSTENTION : ____

6.1.15. : En ce qui concerne l'article 24 des statuts, décision de suppression du texte « conformément à l'article 524bis du Code des sociétés ».

√POUR: 666840	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.16. : En ce qui concerne l'article 26 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations ».

√POUR: 666840	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.17. : En ce qui concerne l'article 27 des statuts, décision, conformément à l'article 7 :91 du Code des sociétés et associations de prévoir une diposition statutaire permettant (i) à un administrateur, à acquérir définitivement des actions ou exercer des options sur actions déjà avant une période de trois ans après leur attribution et (ii) que moins d'un quart de la rémunération variable d'un administrateur exécutif dans une société cotée doit être basé sur des critères de prestation prédéterminés et objectivement mesurables sur une durée d'au moins deux ans, et où un autre quart doit au moins être basé sur des critères prédéterminés et objectivement mesurables sur une durée d'au moins trois ans.

√POUR: 143777	√CONTRE: 523063	ABSTENTION : ____

6.1.18. : En ce qui concerne l'article 29 des statuts, décision de remplacement au dernier alinéa des termes « intérêt social » et « capital social » par les termes « intérêt » et « capital », et remplacement des mots « un cinquième » par « un dixième ».

√POUR: 665846	√CONTRE: 994	ABSTENTION : ____

Eoin Burton
VP, Section Manager

6.1.19. : En ce qui concerne l'article 30 des statuts, décision de
- remplacement à l'alinéa 2 du mot « porteurs d'obligations » par « porteurs d'obligations convertibles »
- remplacement à l'alinéa 4 du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et associations » ;
- remplacement à l'alinéa 6 du terme « capital social » par le terme « capital » ;
- ajout après la première phrase du texte suivant : « À cet effet, l'actionnaire (les actionnaires) satisfait (satisfont) aux dispositions de l'article 7:130, §§1 et 2 du Code des sociétés et des associations » ;
- modification à l'alinéa 6 de la référence à l'article 533 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:128 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 8 de la référence à l'article 536, §2 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:134 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 10 de la référence à l'article 533bis, §1 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 §1 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 11 de la référence aux articles 533bis et 533 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 et 7:128 du Code des sociétés et des associations ;
- modification à l'alinéa 12 de la référence à l'article 533bis du Code des sociétés par la référence à l'article 7:129 du Code des sociétés et des associations.

√POUR: 666840	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.20. : En ce qui concerne l'article 31 des statuts, décision de modification du terme « siège social » à l'alinéa 5 par le terme « siège de la société ».

√POUR: 665846	√CONTRE: 994	ABSTENTION : ____

6.1.21. : En ce qui concerne l'article 32 des statuts, décision de
- modification aux alinéas 11 et 12 de la référence à l'article 538bis du Code des sociétés par la référence à l'article 7:137 du Code des sociétés et des associations ;
- modification aux alinéas 15 et 16 de la référence à l'article 550 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:146 du Code des sociétés et des associations.

√POUR: 666840	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.22. : En ce qui concerne l'article 34 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations ».

√POUR: 666840	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

Eoin Burton
VP, Section Manager

6.1.23. : En ce qui concerne l'article 35 des statuts, décision de
- remplacement du terme « titulaires d'actions » par le terme « propriétaires d'actions » ;
- remplacement de la référence aux articles 541, 481 et 551 du Code des sociétés par respectivement les articles 7:51, 7:57 et 7:56 du Code des sociétés et des associations.

✓POUR: 645050	✓CONTRE: 21790	ABSTENTION : ____

6.1.24. : En ce qui concerne l'article 37 des statuts, décision de remplacement du terme « Code des sociétés » par le terme « Code des sociétés et des associations », du terme « capital social » par le terme « capital » et du terme « objet social » par le terme « objet ».

✓POUR: 666840	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.25. : En ce qui concerne l'article 38 des statuts, décision de remplacer le terme « capital social » par le terme « capital ».

✓POUR: 666840	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.26. : En ce qui concerne l'article 39 des statuts, décision de remplacement du terme « exercice social » par « exercice » et du terme « Code des sociétés » par « Code des sociétés et des associations ».

✓POUR: 666840	CONTRE: ____	ABSTENTION : ____

6.1.27. : En ce qui concerne l'article 41 des statuts, décision de remplacement du terme « capital social » par le terme « capital ».

✓POUR: 622750	✓CONTRE: 44090	ABSTENTION : ____

6.1.28. : En ce qui concerne l'article 42 des statuts, décision de remplacement de la référence à l'article 618 du Code des sociétés par la référence à l'article 7:233 du Code des sociétés et des associations.

✓POUR: 643546	✓CONTRE: 23294	ABSTENTION : ____

Eoin Burton
VP, Section Manager

6.1.29. : En ce qui concerne l'article 46 des statuts, décision de remplacement de la référence au Code des sociétés par la référence au Code des sociétés et des associations.

√POUR: 622750	√CONTRE: 44090	ABSTENTION : ____

Bon pour pouvoir

Nom et prénom : _____

Fonction : Eoin Burton VP, Section Manager

Lieu et date : 20/5/2020

Signature : _____

* * * *

DISPOSITIONS PRATIQUES

(1) Pour participer à l'Assemblée Générale et exercer leur droit de vote, les détenteurs d'actions doivent prouver leur identité (à l'aide de leur carte d'identité ou passeport). Les représentants de personnes morales doivent en outre prouver leurs pouvoirs de représentation.
Les copies des pièces justificatives doivent être jointes à ce formulaire.
La Société doit recevoir la procuration **pour le 22 mai 2020** au plus tard. La procuration signée et accompagnée des pièces ad hoc devront être communiquées au bureau par tout moyen, en ce inclus l'envoi d'une copie scannée ou photo du formulaire par e-mail à l'adresse e-mail mentionnée dans l'ordre du jour.
Faute de procuration et de documents probants adéquats présentés le jour de l'Assemblée Générale, la procuration sera jugée nulle.

(2) Tout vote exprimé par correspondance sera irrévocable.
Toute absence de vote exprimé sera considérée comme une abstention.
Si les actionnaires, conformément aux dispositions légales et statutaires en la matière, exercent leur droit d'introduire de nouvelles propositions portant sur les points repris à l'ordre du jour, les votes par correspondance introduits avant la publication de l'ordre du jour complété resteront valables pour les points de l'ordre du jour non modifiés repris sur le bulletin actuel. Les votes portant sur les points à l'ordre du jour pour lesquels de nouvelles propositions de résolution ont été introduites seront considérés comme des abstentions à défaut de nouveau vote exprimé.
Le cas échéant, les actionnaires peuvent voter sur ces nouvelles propositions de décision au moyen d'un nouveau bulletin mis à disposition par la Société.
Si les actionnaires, conformément aux dispositions légales et statutaires en la matière, font usage de leur droit de mettre de nouveaux points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, ils peuvent voter sur ces nouveaux points au moyen du nouveau bulletin mis à disposition par la Société. Les voix reprises dans le bulletin actuel resteront valables pour les points actuels et non modifiés de l'ordre du jour. Tout défaut de vote sur les nouveaux points à l'ordre du jour sera considéré comme une abstention.

No	Account Name	Account Address	Shares	Acc	3.1
1	LGT SELECT FUNDS - LGT SELECT EQUITY GLOBAL	ATTN: JITKA SCHMUTZ LGT CAPITAL PARTNERS (FL) AG HERRENGASSE 12 FL-9490 VADUZ	99,687	0006028648	F
2	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	ATTN: DAVID BETTIN- COMERICA 503 S SAGINAW STREET FLINT MI 48502 USA	22,300	0006027689	F
3	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	ATTN: ROBERT MEDWED 1 100 ABERNATHY ROAD SUITE 400 500 N ORTH PARK ATLANTA GA 30328-5 USA	994	0006037779	F
4	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNO	LOGY PENSION PLAN ISS/2517/COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PEN SION PLAN (CAAT) 702 KING FARM BOUL EVARD SUITE 400 ROCKVILLE MD 20850 4045	19,796	0006018999	F
5	CC AND L Q GLOBAL EQUITY FUND 1111	W GEORGIA ST SUITE 2200 VANCOUVER BC V6E 4M3 CA	500	0006019009	F
6	UBS Fund MGT (CH) AG CH0516 / UBSCHIF2-EGSCPII	Aeschenplatz 6 Basel 4052 Switzerland	19,464	0006052209	F
7	CH0526 - UBS (CH) Institutional Fund - Equities Global Small Cap Passive II	Aeschenplatz 6 Basel 4052 Switzerland	5,487	0006052209	F
8	Government of Norway	2 Bankplassen, Head Office OSLO Reg ID 937 884 117, Reg Date 7th June 1995 Norway	498,112	0006036419	F
9	CC AND L Q GROUP GLOBAL EQUITY FUND	1111 W GEORGIA ST SUITE 2200 VANC OUVER BC V6E 4M3 CA	500	0006019009	F
			-		

	Total For:	666840
	Total Against:	
	Total Abstain:	

	Total Votes:	666840

VOTING FORM

The undersigned (for private individuals: surname, first name, occupation and place of residence; for legal entities: company name, company type, registered office and identity and position of the representative(s) - *see instruction 1 below*)

Value Square Fund, represented by Wim Descamps

Schoonzichtstraat 23A, 9051 Gent, Belgie

Owner of 67064 **ordinary shares** in public limited company **RECTICEL**, with its registered office at Avenue des Olympiades/Olympiadenlaan 2, 1140 Evere, Brussels,

hereby states that it wishes to participate in **the Extraordinary General Meeting** of the above-mentioned Company, which will take place immediately after the Ordinary General Meeting at the Company's registered office at Avenue des Olympiades/Olympiadenlaan 2 in Evere, **on Tuesday 26 May 2020 at 10 am,** in accordance with the provisions of article 7:153 of the Companies and Associations code

wishes to use the possibility to vote by correspondence before the Extraordinary General Meeting for the above-mentioned number of shares adequately registered on the Registration Date, as mentioned in the notice convening the Extraordinary General Meeting,

and wishes to enforce the following irrevocable voting instructions (*see instruction 2 below*):

Voting Instructions on the

agenda for the Extraordinary General Meeting

1. Renewal of the powers granted to the Board of Directors in the context of the authorized share capital.

1.1. Proposal forming the subject of the first resolution:
Special report of the Board of Directors prepared in accordance with Article 7:199 of the Belgian Companies and Associations Code in support of the renewal of the authorized share capital.

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

1.2. Proposal forming the subject of the second resolution:
Decision to create a new authorized share capital, equal to the current amount of the subscribed capital, for a period of three years from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette and hence to cancel the unused balance of the authorized share capital existing as at the date of the publication of the new authorized share capital in the Belgian Official Gazette.

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

1.3. Proposal forming the subject of the third resolution:
Decision to renew for a new term of validity of three years of the power granted to the Board of Directors to make use of the authorized share capital in the event of a public takeover bid, within the limits laid down by law.

FOR: ____	**AGAINST :** ✓	**ABSTAIN :** ____

1.4. Amendments to the Articles of Association to mention the new authorized share capital.
Proposal forming the subject of the fourth resolution:
Decision to state the new authorized share capital in the Articles of Association as follows:
Article six:
- amendment of the text of the first paragraph to indicate the new authorized share capital and replacement of the date "7 July 2017" with the effective date on which this resolution will be adopted by the general meeting.
- in the last paragraph of this Article, replacement of the date of "7 July 2017" twice by the effective date on which this resolution will be adopted by the general meeting.
- replacement of the words "employees" by "the personnel".

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

2. Renewal of powers granted to the Board of Directors for the acquisition and disposal of own shares.

2.1. Proposal forming the subject of the fifth resolution:
Decision to grant two authorizations to the Board of Directors for a period of three years in accordance with Articles 7:215,§1 and 7:218§1,3° of the Companies and Associations Code to acquire and dispose of their own shares if such acquisition or disposal is necessary in order to avoid any imminent serious detriment to the Company as from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette.

FOR: ____	**AGAINST :** ✓	**ABSTAIN :** ____

2.2. Proposal forming the subject of the sixth resolution:
Decision to amend article 15 of the Company's Articles of Association to include the new authorizations referred to in point 2.1. of the agenda.

FOR: _____	**AGAINST :** ____✓	**ABSTAIN :** _____

2.3. Proposal forming the subject of the seventh resolution:
Decision to grant the Board of Directors of the Company the power, with the possibility of sub-delegation, to acquire, for a period of five years, the Company's own shares for as long as the accounting par value of the Company's shares held in the portfolio does not exceed 20% of its subscribed capital, at a unit price which may not be less than 20% below the average of the twenty last closing prices at Euronext Brussels before the date of acquisition, and which does not exceed the same average plus 20%. Subject to statutory provisions, this authorization shall apply to all acquisitions for consideration in the broadest sense, on or off the stock exchange. This authorization replaces and cancels the acquisition authorization granted by the Extraordinary General Meeting of 22 July 2015, from the date on which the decision will be published in the Annexes to the Belgian Official Gazette.

FOR: ____✓	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

3. Amendment of possibility of co-option by the Board of Directors

3.1. Proposal forming the subject of the eighth resolution:
Decision to replace article 18 of the Articles of Association by the following text:
When a director's seat falls vacant, the remaining directors have the right to co-opt a new director. The next general meeting must confirm the mandate of the co-opted director and, if confirmed, the co-opted director will serve out the predecessor's term, unless the general meeting decides otherwise. In the absence of confirmation, the co-opted director's mandate shall end after the end of the general meeting, without prejudice to the validity of the composition of the Board of Directors until then. The Board of Directors using its power to co-opt shall ensure that the composition again complies with the requirements of Article 7:86 of the Companies and Associations Code if, as a result of the open director position, the company would no longer satisfy the requirements of Article 7:86 of the Companies and Associations Code.

FOR: ____✓	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

4. Proposal forming the subject of the ninth resolution:
Decision to modify article 21 of the Articles of Association by inserting in paragraph 2 and 3, immediately after the part of the sentence "*in writing, by telegram, telex or fax*", the words "*or any other electronic means of communication*", and clarify in paragraph 10 that decisions of the Board of Directors are always taken by unanimous written agreement of the directors.

FOR: ____✓	**AGAINST :** _____	**ABSTAIN :** _____

5. Proposal forming the subject of the tenth resolution:
Decision to replace article 22 of the Articles of Association by the following text:
The deliberations of the Board of Directors are documented in minutes, which are signed by the chairman and the directors requesting to do so, copies for third parties are signed by one or more directors with representation power. These minutes are kept in a special register. The powers of attorney are enclosed to them.

FOR: ____✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6. Amendment to the Articles of Association to bring them into line with the New Companies and Associations Code
6.1. Proposal forming the subject of the eleventh resolution:
Decision to bring the Articles of Association into line with the New Companies and Associations Code and to amend the existing text accordingly.
6.1.1.: Decision to replace Article 1 of the Articles of Association with the following amended new text:

Article One: Form and name
The company is a public limited company. It is a company the shares of which have been admitted to trading on a regulated market within the meaning of Section 3(7) of the Act of 21 November 2017 on the infrastructure for the markets in financial instruments and transposing Directive 2014/65/EU and is therefore subject to the provisions of the Companies and Associations Code relating to listed companies.
*The name of the company is "**RECTICEL**".*

FOR: ____✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.2.: Decision to replace Article 2 of the Articles of Association with the following amended text:

Article Two: Registered office.
The Company's registered office is located in the Brussels Capital Region.
It may be transferred by simple decision of the administrative body to any other location in Belgium, provided that there is no change of Region requiring a change in the language of the Articles of Association in accordance with the existing language legislation. In the latter case, the transfer may be effected only by a general meeting resolution and the resulting amendments to the Articles of Association.
The Company may, by means of a resolution of the Board of Directors, establish administrative headquarters, local offices, agencies and offices in Belgium and abroad.
The directors shall publish any change in the registered office in the Annex to the Belgian Official Gazette.

FOR: ____✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.3.: Decision replacing the term "social object" by the new term "object" in the text of Article 3 of the Articles of Association.

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.4.: Decision replacing the term "subscribed capital" by the new term "capital" in the text of Article 5 of the Articles of Association.

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.5.: Regarding Article 6 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "maatschappelijk kapitaal" by the new term "kapitaal" (Dutch version);
- replace the term Companies Code by Companies and Associations Code;
- replace the reference in paragraph 4 and 5 to Article 596 of the Companies Code by reference to section 7:191 of the Companies and Associations Code;
- replace the term Banking and Finance Commission by "Financial Services and Markets Authority"

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.6.: Regarding Article 7 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "authorized capital" by the term "capital";
- replace the term Companies Code by Companies and Associations Code;
- replace the term "holders of such shares" in paragraph 4 by "owners of such shares"
- replace the reference in paragraph 3 to Article 612 of the Companies Code with a reference to Article 7:208 of the Companies and Associations Code
- replace the reference in paragraph 6 to Article 596 of the Companies Code with a reference to Article 7:191 of the Companies and Associations Code
- replace the term "warrants" by the new term "subscription rights"
- replace the term "employees" by "the personnel"

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.7.: Regarding Article 9 of the Articles of Association, decision to replace the term "registered office" in paragraph 3 by "registered office of the Company"

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.8.: Regarding Article 11 of the Articles of Association, decision to:
- replace the term "maatschappelijke statuten" by "statuten" in the second paragraph of the Dutch text;
- replace the reference in paragraph 3 to Articles 510 to 512 of the Companies Code by a reference to Articles 7:78 to 7:80 of the Companies and Associations Code;

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.9.: Regarding Article 15 of the Articles of Association, decision to:
- replace the reference in paragraph 1 to Article 620 of the Companies Code with a reference to Article 7:215 of the Companies and Associations Code
- replace the reference in paragraph 2 to Article 622 of the Companies Code with a reference to Article 7:218 of the Companies and Associations Code.

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.10.: Regarding Article 16 of the Articles of Association, decision to
- replace the term "FSMA" by "Financial Services and Markets Authority"
- replace in the fourth paragraph the reference to Article 516 of the Companies Code by a reference to Article 7:84 of the Companies and Associations Code.

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.11.: Regarding Article 17 of the Articles of Association, decision to insert a new second subparagraph by the following text: *In accordance with Article 7:86 of the Companies and Associations Code, at least one third of the members of the Board of Directors shall be of a gender other than that the other members, the minimum number required being rounded to the nearest whole number. If a director is a legal entity, its gender shall be determined by that of its permanent representative.*

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.12.: Regarding Article 19 of the Articles of Association, decision to
- replace in paragraph 9 the references to Articles 526bis and 4 of the Companies Code by Articles 7:99 and 1:12, 2° respectively of the Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 10 the reference to Article 526ter of the Companies Code by a reference to Article 7:87 of the Companies and Associations Code;
- replace the reference in paragraph 13 to Articles 526quater and 4 of the Companies Code by a reference to Articles 7:100 to 01:12,2° of the Companies and Associations Code;
- remove from paragraph 14 the phrase "referred to in Articles 524bis and 524ter of the Companies Code;
- replace in paragraph 14 the reference to Article 525 of the Companies Code by a reference to Article 7:121 of the Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 15 the reference to Article 526ter of the Companies Code with a reference to Article 7:87 §1 of the Companies and Associations Code;

- replace in the last paragraph the reference to Article 526quater of the Companies Code by reference to Article 7:100 §5 of the Companies and Associations Code;

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.13.: Regarding Article 21 of the Articles of Association, decision to replace the reference in paragraph 7 to Article 524 of the Companies Code by a reference to Article 7:97 of the Companies and Associations Code.

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.14.: Regarding Article 23 of the articles of association, decision to replace the term "doel" in Dutch by the term "voorwerp" (term unchanged in English).

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.15.: Regarding Article 24 of the Articles of Association, decision to remove the phrase "in accordance with section 524bis of the Companies Code"

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.16.: Regarding Article 26 of the Articles of Association, decision to replace the term Companies Code by the Companies and Associations Code

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.17.: Regarding article 27 of the articles of association, decision to allow, in accordance with article 7:91 of the Companies and Associations Code, a statutory exception that (i) a director can acquire shares or exercise share options already for a period of 3 years after the grant and (ii) less than one fourth of the variable remuneration for an executive director should be based upon predetermined and objectively measurable performance criteria over a period of at least two years, and whereby another fourth should be based upon predetermined and objectively measurable performance criteria over a period of at least three years.

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.18.: Regarding Article 29 of the Articles of Association, decision to replace in the last paragraph the terms "interests" and "authorized capital" are replaced by the terms "interest" and "capital, and to replace the words "one fifth" by the words "one tenth".

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.19.: Regarding Article 30 of the Articles of Association, decision to.
- replace in paragraph 2 the word "bondholders" by "holders of convertible bonds";
- replace in paragraph 4 the term Companies Code by the term Companies and Associations Code;
- replace in paragraph 6 the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by the term "kapitaal" (term unchanged in English)
- add after the first sentence the following sentence: "To this end, the shareholder(s) shall comply with the provisions of Article 7:130, §§1 and 2 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 6 the reference to Article 533 of the Companies Code with a reference to Article 7:128 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 8 the reference to Article 536§2 of the Companies Code with a reference to Article 7:134 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 10 the reference to Article 533bis,§1 of the Companies Code by a reference to Article 7:129 §1 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 11 the reference to Articles 533bis and 533 of the Companies Code by a reference to Articles 7:129 and 7:128 of the Companies and Associations Code;
- amend in paragraph 12 the reference to Article 533bis in the Belgian Companies Code by a reference to Article 7:129 of the Companies and Associations Code;

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.20.: Regarding Article 31 of the Articles of Association, decision to replace the term "registered place of business" in paragraph 5 by the term "seat of the Company"

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.21.: Regarding Article 32 of the Articles of Association, decision to
- amend in paragraph 11 and paragraph 12 the reference to Article 538bis of the Companies Code by a reference to Article 7:137 of the Companies and Associations Code;
- Amend in paragraphs 15 and 16 the reference to Article 550 of the Companies Code by a reference to Article 7:146 of the Companies and Associations Code;

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.22.: Regarding Article 34 of the Articles of Association, decision to replace the term Companies Code with the term Companies and Associations Code

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.23.: Regarding Article 35 of the Articles of Association, decision to
- replace the term "holders" of such shares by "owners" of such shares;
- replace the reference to Articles 541, 481 and 551 of the Companies Code by Articles 7:51, 7:57 and 7:56 respectively of the Companies and Associations Code.

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.24.: Regarding Article 37 of the Articles of Association, decision to replace the term "Companies Code" by "Companies and Associations Code", the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by "kapitaal" and the term "maatschappelijk doel" in Dutch by "voorwerp" (in both cases, the two terms are "capital" and "object" in English).

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.25.: Regarding Article 38 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk kapitaal" in Dutch by the term "kapitaal" (term unchanged in English).

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.26.: Regarding Article 39 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk boekjaar" by "boekjaar" (term unchanged in English) and the term "Companies Code" by "Companies and Associations Code".

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.27.: With regard to Article 41 of the Articles of Association, decision to replace the term "maatschappelijk kapitaal" with "kapitaal" (term unchanged in English).

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.28.: Regarding Article 42 of the Articles of Association, decision to replace the reference to Article 618 of the Companies Code by a reference to Article 7:233 of the Companies and Associations Code

FOR: ✓	**AGAINST :** ____	**ABSTAIN :** ____

6.1.29.: Regarding Article 46 of the Articles of Association, decision to replace the reference to the Companies Code by a reference to the Companies and Associations Code.

FOR: ✓	AGAINST : _____	ABSTAIN : _____

Name and surname : Wim Descamps

Function: Director of Value Square Fund

Place and date : GENT 19-05-2020

Signature :

VALUE SQUARE FUND
DESCAMPS Wim
Director

* * * * *

RELEVANT INSTRUCTIONS

(1) In order to attend, or to be represented at, the Extraordinary General Meeting, shareholders must present proof of their identity (identity card or passport) and representatives of legal entities must, in addition, provide proof of their power of representation (relevant legal company documents).
Copies of the relevant proof must be attached to this form.
The Company must receive the voting form **no later than 22 May 2020.** The signed voting form, together with the relevant proof, can be provided by all possible means to the bureau, including by sending a scanned copy or picture of the form via e-mail at the address mentioned hereunder. In the absence of the form and relevant proof at the Extraordinary General Meeting, the voting form is made null and void.

(2) A vote by correspondence is final.
A lack of voting choices is regarded as abstention.
If shareholders exercise their right under the legal and statutory provisions to submit new motions for resolutions regarding the items on the agenda, the votes by correspondence submitted before the publication of the updated agenda remain valid for the unchanged agenda items included in the current form. Votes on agenda items for which new motions for resolutions have been submitted, shall be considered as abstentions if there is no new vote.
In this case, shareholders can vote by correspondence on these new motions for resolutions by using the updated voting by correspondence form that the Company shall make available.
If shareholders exercise their right under the legal and statutory provisions to put new items on the agenda of the Extraordinary General Meeting, shareholders can vote by correspondence on these new agenda items by using the updated voting by correspondence form that the Company shall make available in that case. The votes included in the current form on existing and unchanged agenda items shall remain valid. If no vote is cast on the new agenda items, this is considered as abstention.

* * * * * *

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 7 :199 ET SUIVANTS DU CODE DES SOCIETES ET ASSOCIATIONS

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

Afin de garder toute la flexibilité nécessaire, l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 mai 2020 prévoit le renouvellement de différentes autorisations accordées par le Conseil d'Administration concernant le capital.

Il convient de noter à ce sujet que les deux autorisations conférées au Conseil d'Administration, conformément aux articles 620, paragraphe 1, et 622, paragraphe 2,2° du Code des Sociétés (i.e. conformément au nouvel article 7 :215, paragraphe 1, et 7 :218, paragraphe 1, 3° du Code des sociétés et associations), d'acquérir et d'aliéner les actions propres lorsque cette acquisition ou aliénation est nécessaire afin d'éviter à la Société un dommage grave et imminent, sont venus à échéance le 1er septembre 2017.

L'autorisation accordée au Conseil d'Administration le 7 juillet 2017, 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 136.355.955 Euro, viendra à échéance le 25 juillet 2020.

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 le 7 juillet 2017 il a utilisé le 25 avril 2018 et le 28 juin 2019 le capital autorisé dans le cadre du Stock Option Plan du groupe Recticel. A ce jour le solde non utilisé du capital autorisé s'élève à € 127.709.355.

L'autorisation accordée au Conseil d'Administration le 7 juillet 2017, 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 25 juillet 2020.

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

Les circonstances exceptionnelles et les objectifs poursuivis pour lesquels le Conseil d'Administration souhaite utiliser le capital autorisé, sont entre autres les suivants :

- profiter à court terme d'une situation favorable du marché des capitaux pour l'émission d'actions, d'obligations convertibles ou de droits de souscription, 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 droits de souscription 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 de personnel au capital de la société.
- relever le capital par l'incorporation de réserves et/ou de primes d'émission.

Il va de soi que le Conseil d'Administration n'utilisera 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.

27 avril 2020

Pour le Conseil d'Administration

OLIVIER CHAPELLE SRL
Administrateur Délégué
représentée par
Olivier CHAPELLE

THIJS JOHNNY SRL
Président
représentée par
Johnny THIJS

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 ARTIKELEN 7:199 e.v. VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN

Geachte Dames en Heren Aandeelhouders,

Teneinde de nodige flexibilteit te behouden, voorziet de agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering van 26 mei 2020 de hernieuwing van verschillende machtigingen toegekend aan de Raad van Bestuur betreffende het kapitaal.

Zo zijn de twee machtigingen die verleend werden aan de Raad van Bestuur op 22 juli 2015 met het oog op verwerving en vervreemding van eigen aandelen overeenkomstig de artikelen 620, paragraaf 1, en 622, paragraaf 2,2° W.Venn (i.e overeenkomstig het nieuwe artikel 7:215, paragraaf 1, en 7:218, paragraaf 1, 3° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen) als deze verwerving of vervreemding nodig is om dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap te vermijden, komen te vervallen op 1 september 2017.

Verder zal de machtiging die verleend werd aan de Raad van Bestuur op 7 juli 2017 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 136.355.955 Euro te verhogen, komen te vervallen op 25 juli 2020.

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 7 juli 2017 in het kader van het Recticel Group Stock Option Plan op 25 april 2018 en 28 juni 2019 van het toegestane kapitaal gebruik heeft gemaakt. Op vandaag bedraagt het resterende bedrag van het toegestane kapitaal € 127.709.355.

De machtiging toegekend aan de Raad van Bestuur op 7 juli 2017 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 25 juli 2020.

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

WS

De bijzondere omstandigheden waarin de Raad van Bestuur van het toegestane kapitaal gebruik wenst te maken en de hierbij nagestreefde doeleinden, 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 inschrijvingsrechten, 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, inschrijvingsrechten en/of aandelen onder meer, doch niet uitsluitend, in het kader van inschrijvingsrechtenplannen voor kaderleden en directeuren van de vennootschap of verbonden vennootschappen of om de participatie van personeel in het kapitaal van de vennootschap mogelijk te maken;
- het 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.

27 april 2020

Voor de Raad van Bestuur

OLIVIER CHAPELLE BV Gedelegeerd Bestuurder vertegenwoordigd door Olivier CHAPELLE	THIJS JOHNNY BV Voorzitter vertegenwoordigd door Johnny THIJS

Mention d'enregistrement

eRegistration - Formalité d'enregistrement

Mention d'enregistrement

Acte du notaire David INDEKEU à Bruxelles le 26-05-2020, répertoire 010314

Rôle(s): 58 Renvoi(s): 0

Enregistré au bureau d'enregistrement KANTOOR RECHTSZEKERHEID BRUSSEL 1 le vier juni tweeduizend twintig (04-06-2020)
Réference OBA (5) Volume 000 Folio 000 Case 8324

Droits perçus: vijftig euro nul eurocent (€ 50,00)

Le receveur

Mention d'enregistrement

eRegistration - Formalité d'enregistrement

Mention d'enregistrement

Annex.-010314-BRUSSEL1_AA
Annexe à l'acte du notaire David INDEKEU à Bruxelles le 26-05-2020, répertoire 010314

Rôle(s): 181 Renvoi(s): 0

Enregistré au bureau d'enregistrement KANTOOR RECHTSZEKERHEID BRUSSEL 1 le vier juni tweeduizend twintig (04-06-2020)
Réference OA (6) Volume 000 Folio 100 Case 2624

Droits perçus: honderd euro nul eurocent (€ 100,00)

Le receveur