

RECTICEL
Naamloze vennootschap
Bourgetlaan 42
1130 Brussel (Haren)
R.P.R. Brussel 0405.666.668

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OPGEMAAKT OVEREENKOMSTIG
DE ARTIKELN 7:199 e.v. VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN
VERENIGINGEN**

Geachte Dames en Heren Aandeelhouders,

Teneinde de nodige flexibiliteit te behouden, stelt de Raad van Bestuur voor om een nieuw toegestaan kapitaal te creëren, en hem te machtigen dit nieuwe toegestane kapitaal te gebruiken gedurende een periode van vijf jaar, in twee afzonderlijke tranches en voor twee specifieke doeleinden:

- a) één toegestaan kapitaal dat gelijk is aan vijf (5) procent van het geplaatst kapitaal op datum van dit besluit, enkel en alleen aan te wenden door de Raad van Bestuur ten behoeve van de inschrijvingsrechtenplannen voor de leidende kaderleden en personeel van de Recticel Groep gedurende de komende vijf jaar in het kader van het Recticel Group Stock Option Plan. De jaarlijkse tranche van inschrijvingrechten zal telkens ook specifiek ter goedkeuring voorgelegd worden aan de Algemene Vergadering in overeenstemming met de geldende corporate governance principes.
- b) Een tweede toegestaan kapitaal dat gelijk is aan maximaal twintig (20) procent van het geplaatst kapitaal op datum van dit besluit, om door de Raad van Bestuur alleen te kunnen worden aangewend ten behoeve van het realiseren en/of financieren van strategische acquisities door de Recticel Groep, door middel van de uitgifte van aandelen, converteerbare obligaties of andere aan het eigen vermogen verbonden instrumenten.

De Raad van Bestuur stelt voor om deze beide machtigingen te laten gelden voor een periode van vijf jaar. Het zal de Raad van Bestuur uitdrukkelijk niet toegelaten zijn om deze machtigingen te gebruiken in geval van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap.

Daarbij spreekt het voor zich dat de Raad van Bestuur enkel van deze haar toegekende mogelijkheden gebruik zal maken binnen de klijlijnen 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.

26 april 2021

Voor de Raad van Bestuur

OLIVIER CHAPPELLE BV
Gedelegeerd Bestuurder
vertegenwoordigd door
Olivier CHAPPELLE

THIJS JOHNNY BV
Voorzitter
vertegenwoordigd door
Johnny THIJS