

**RECTICEL**  
**NAAMLÖZE VENNOOTSCHAP**  
**te Bourgetlaan 42, 1130 Brussel (Haren)**  
**Ondernemingsnummer 0405.666.668**  
**RPR Brussel (Nederlandstalige afdeling)**  
[www.recticel.com](http://www.recticel.com)  
[companysecretary@recticel.com](mailto:companysecretary@recticel.com)  
(de Vennootschap)

---

**NOTULEN VAN DE BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS  
GEHOUDEN OP 24 DECEMBER 2021**

---

Onderhavige notulen zijn de weergave van de bespreking en besluiten genomen tijdens de bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders, die in persoon op de plaats van de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te Bourgetlaan 42, 1130 Brussel (Haren), België en online via het Lumi platform werd gehouden op maandag 24 december 2021.

**1. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU**

De vergadering werd geopend om 10u00 (Belgische tijd), onder het voorzitterschap van heer Johnny Thijs. De heer Dirk Verbruggen werd aangesteld als secretaris van de vergadering. De voorzitter stelt aan de vergadering voor om volgende personen aan te stellen tot stemopnemers, Mr. Olivier CHAPELLE en \_\_\_\_\_. De andere leden van de raad van bestuur vullen het bureau aan.

**2. OPROEPINGEN**

De secretaris stelde vast dat de oproeping voor de bijzondere algemene vergadering met agenda en voorstellen tot besluit werd bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad en in De Tijd op 24 november 2021.

De secretaris stelde vast dat aan de houders van aandelen op naam, alsook de bestuurders en de commissaris de oproeping met agenda en voorstellen tot besluit per brief werd verstuurd op 24 november 2021.

De volgende stukken worden voorgelegd aan het bureau voor nazicht door de stemopnemers:

- de bewijsnummers van de voormelde bladen;
- een exemplaar van de oproepingsbrief van 24 november 2021 aan de aandeelhouders op naam gericht;
- de ontvangen volmachten;
- de ontvangen stemmingsformulieren;
- de aanwezigheidslijst.

De secretaris stelde vast dat de vergadering overeenkomstig de artikelen 7:128 e.v. van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV) werd bijeengeroepen, dat er geen aandeelhouders gebruik hebben gemaakt van het recht om agendapunten toe te voegen of voorstellen van besluit in te dienen overeenkomstig artikel 7:130 van het WVV en dat de vergadering bijgevolg geldig kon beraadslagen over de voorgestelde agendapunten.

### 3. AANWEZIGHEID

De secretaris verduidelijkte dat enkel kunnen deelnemen aan de bijzondere algemene vergadering: (i) de aandeelhouders met een boekhoudkundige registratie van aandelen, op vrijdag 10 december 2021, om 24.00 uur (Belgische tijd) (hetzij, in het geval van aandelen op naam, door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap, hetzij, in het geval van gedematerialiseerde aandelen, door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling), die ten laatste op zaterdag 18 december 2021 de Vennootschap hebben gemeld dat zij deel wensen te nemen aan de algemene vergadering.

De aandeelhouders, waarvan de naam opgenomen is in de aanwezigheidslijst, waren aanwezig of geldig vertegenwoordigd, krachtens behoorlijk ondertekende volmachten of hebben hun stem per stembrief of via het Lumi platform uitgebracht. Deze aanwezigheidslijst werd, voor de opening van de zitting, door elke aandeelhouder of door zijn lasthebber getekend, behoudens door de aandeelhouders die per stembrief of via het Lumi platform hebben gestemd.

De voorzitter stelde vast dat volgens de aanwezigheidslijst 127 aandeelhouders aanwezig of geldig vertegenwoordigd waren of een geldige stembrief hebben ingediend, gezamenlijk 36.767.273 (65,7%) aandelen bezittend. De secretaris verduidelijkte dat voor deze bijzondere algemene vergadering geen aanwezigheidsquorum vereist is. De aanwezigheidslijst werd aan deze notulen gevoegd.

### 4. AGENDA VAN DE BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING

De voorzitter zette de agenda van de bijzondere algemene vergadering als volgt uiteen:

#### 1. **Goedkeuring van de voorgestelde verkoop van de Bedding divisie in overeenstemming met artikel 7:152 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.**

##### Voorstel tot besluit:

*De aandeelhouders keuren de voorgestelde verkoop van de Bedding divisie door de Vennootschap aan Aquinos Industry, SGPS, SA goed voor een cash vergoeding op basis van een Enterprise Value van EUR 122,4 miljoen op een cash and debt free basis, waarbij de equity price zal worden bepaald op basis van de werkelijke netto financiële schuldpositie en werkkapitaalpositie bij voltooiing van de transactie.*

#### 2. **Bevoegdheden.**

##### Voorstel tot besluit:

*De aandeelhouders verlenen de raad van bestuur de bevoegdheid om te onderhandelen over de aandelenkoopovereenkomst en alle andere gerelateerde transactieovereenkomsten, deze te sluiten en uit te voeren, de definitieve equity purchase price te bepalen op basis van de netto financiële schuld en de werkkapitaalpositie en alle andere voorwaarden voor de verkoop, en om alle verdere documenten te ondertekenen en alle verdere handelingen te verrichten die nodig zijn voor de uitvoering van de voorgestelde verkoop, met inbegrip van de carve-out van de Bedding divisie.*

### 5. **BESPREKING EN BESLUITEN BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING**

De Voorzitter wees erop dat deze bijzondere algemene vergadering wordt gehouden om zich uit te spreken over de voorgenomen verkoop door de Vennootschap van haar Bedding divisie aan Aquinos Industry, SGPS, SA, in overeenstemming met artikel 7:152 van het WVV. Conform dit artikel mag, vanaf het tijdstip dat de Vennootschap de mededeling van de FSMA ontvangt dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op haar effecten en tot aan de sluiting van het bod, enkel de algemene vergadering van de



