



RECTICEL

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

De Raad van Bestuur nodigt de aandeelhouders uit

OP DINSDAG 30 MEI 2023
OM 10 UUR

op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te 1130 Brussel (Haren),
Bourgetlaan 42

om deel te nemen aan de **GEWONE ALGEMENE VERGADERING** van de Vennootschap.

Agenda van de Gewone Algemene Vergadering

1. Kennisname van het vennootschappelijk en het geconsolideerd jaarverslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.
2. Kennisname van het vennootschappelijk en geconsolideerd controleverslag van de Commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.
3. Voorstellen die het voorwerp van het eerste besluit uitmaken :
Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2022.
Besluit n°1.1: Goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening per 31 december 2022.
Besluit n°1.2: Goedkeuring van de verrichte aanwending van het resultaat, te weten :

Winst van het boekjaar :	+	€ 41.400.104,38
Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	+	€ 99.659.227,74
Te bestemmen resultaat :	=	€ 141.059.332,12
Brutodividend voor de aandelen (*) :	-	€ 17.424.610,20
Toevoeging aan de wettelijke reserves		€ 61.250,00
Over te dragen winst :	=	€ 123.573.471,92

(*) Brutodividend per aandeel van € 0.31 desgevallend te verminderen met de roerende voorheffing, resulterend in een nettodividend van € 0.2170 per aandeel.

4. Voorstel dat het voorwerp van het tweede besluit uitmaakt :
Kwijting te verlenen aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.
5. Voorstel dat het voorwerp van het derde besluit uitmaakt :
Kwijting te verlenen aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

6. Voorstel dat het voorwerp van het vierde besluit uitmaakt :

Besluit n°4.1: Hernieuwing van het mandaat van THIJS JOHNNY BV, vast vertegenwoordigd door de heer Johnny THIJS, als niet-uitvoerend en onafhankelijk bestuurder voor een nieuwe termijn van één jaar die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2024.

7. Voorstel dat het voorwerp van het vijfde besluit uitmaakt :

Besluit n°5.1.: Bevestiging als onafhankelijk bestuurder van THIJS JOHNNY BV, vast vertegenwoordigd door de heer Johnny THIJS in de zin van artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Zowel de heer Johnny THIJS als THIJS JOHNNY BV voldoen aan alle criteria zoals vermeld in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (zoals verder uitgewerkt op het vlak van functionele, familiale en financiële criteria zoals voorzien door principe 3.5. van de Corporate Governance Code 2020).

8. Voorstel dat het voorwerp van het zesde besluit uitmaakt :

Ingevolge de indexeringsclausule en de bijkomende controlewerkzaamheden die nodig zijn in het kader van de desinvesteringen, besluit de Algemene Vergadering de vergoeding van de Commissaris voor de controle van de jaarrekening voor het boekjaar 2022 te verhogen tot 401.830 euro basisvergoeding en een bijkomend bedrag van 150.026 euro voor de bijkomende controlewerkzaamheden. Alle bedragen zijn exclusief BTW.

Besluit n°6.1. : Goedkeuring van de verhoging van de vergoeding van de Commissaris voor het boekjaar 2022.

9. Voorstellen die het voorwerp van het zevende besluit uitmaken :

Kennisname van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2022, waarvan sprake in de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Kennisname van het voorstel van remuneratiepolicy van toepassing vanaf het boekjaar 2023.

Besluit n°7.1.: Goedkeuring van het remuneratieverslag 2022.

Besluit n°7.2.: Goedkeuring van de remuneratiepolicy van toepassing vanaf het boekjaar 2023.

Besluit n°7.3.: Bepaling en goedkeuring van de emolumenten van de Bestuurders voor het jaar 2023, d.i.:

- Een vaste eenmalige vergoeding voor de Bestuurders van € 15.000 per jaar en voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur van € 30.000 per jaar;
- Zitpenningen voor de Bestuurders van € 2.500 per vergadering en voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur van € 5.000 per vergadering.

Besluit n°7.4.: Bepaling van de zitpenningen van de leden van het Auditcomité voor het jaar 2023 op € 2.500 per vergadering en die van de Voorzitter van het Auditcomité op € 5.000 per vergadering.

Besluit n°7.5.: Bepaling van de zitpenningen van de leden van het Remuneratie- en Benoemingscomité voor het jaar 2023 op € 2.500 per vergadering en die van de Voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité op € 5.000 per vergadering.

Met betrekking tot de bepalingen voorgeschreven door artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen inzake variabele remuneratie van de leden van het Managementcomité en de vereiste om de uitbetaling van de variabele remuneratie over een periode van drie jaar te spreiden, indien bepaalde criteria worden overschreden, stelt de Raad van Bestuur het volgende vast:

- Het principe van een spreiding over een periode van drie jaar van de uitbetaling van de variabele remuneratie zou van toepassing zijn op de Gedelegeerd Bestuurder en CEO, OLIVIER CHAPELLE BV, alsook de andere leden van het Managementcomité. Zij zouden niet beneden de 25%-drempel blijven;
- Het Remuneratie- en Benoemingscomité en de Raad van Bestuur hebben de situatie bekeken en zijn van oordeel dat, gelet op het cyclisch karakter van de business, het in het belang van de Vennootschap is om een afwijking toe te staan.

Rekening houdend met de vaststellingen hierboven en aangezien de targetbonus als variabele remuneratie voor de Gedelegeerd Bestuurder en CEO, alsook voor de andere leden van het managementcomité, de 25%-drempel overschrijdt, stelt de Raad van Bestuur de Algemene Vergadering voor om van het principe van spreiding van betaling over drie jaar af te wijken en dan ook over een kortere termijn de volledige uitbetaling van de variabele remuneratie toe te laten.

Besluit n°7.6: Goedkeuring van het voorstel om van het principe van spreiding van betaling over drie jaar af te wijken en om, gelet op het cyclisch karakter van de business, de volledige uitbetaling van de variabele remuneratie ten gunste van de Gedelegeerd Bestuurder en CEO, OLIVIER CHAPELLE BV, alsook ten gunste van alle andere leden van het Managementcomité, op kortere termijn toe te laten.

10. Voorstel dat het voorwerp van het achtste besluit uitmaakt :

Nieuwe editie van het Recticel Group Stock Option Plan

De Raad van Bestuur heeft de intentie om in 2023 in het kader van het toegestane kapitaal net zoals voorgaande jaren een nieuwe editie uit te geven van het Recticel Group Stock Option Plan. Zij vraagt hiervoor de toelating van de Algemene Vergadering, niet omdat dit wettelijk vereist zou zijn, doch in overeenstemming met de principes inzake deugdelijk bestuur.

Besluit n° 8.1: De Vergadering verleent haar goedkeuring aan de Raad van Bestuur om desgevallend, een nieuwe editie uit te geven van het Recticel Group Stock Option Plan ten behoeve van de leidende kaderleden van de Recticel Groep. Indien de Raad van Bestuur daartoe beslist, zal deze nieuwe editie de uitgifte van maximaal 360.000 inschrijvingsrechten omvatten, met een uitoefenperiode van drie tot maximaal negen jaar en een onbeschikbaarheidsperiode van drie jaar, en die kosteloos toegekend zullen worden aan de begunstigden. De uitgifteprijs zal vastgelegd worden door de Raad van Bestuur overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

11. Voorstel dat het voorwerp van het negende besluit uitmaakt :

Het door de Raad van Bestuur uitgegeven Recticel Group Stock Option Plan mei 2022 (inschrijvingsrechtenplan mei 2022), bevat een clause 5.2. die het mogelijk maakt dat de begunstigde in het geval van wijziging van controle (dit betekent een overdracht, via één of meerdere verrichtingen, van meer dan vijftig procent (50%) van de stemrechten) of een openbaar overnamebod de inschrijvingsrechten onmiddellijk kan uitoefenen, in voorkomend geval onder de voorwaarden bepaald door de Raad van Bestuur.

Besluit n° 9.1.: Ingevolge uitgifte door de Raad van Bestuur van het Recticel Group Stock Option Plan mei 2022 (inschrijvingsrechtenplan mei 2022), goedkeuring overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen van de clause 5.2. in het voormelde Recticel Group Stock Option Plan.

TOELATINGSVOORWAARDEN - PRAKTISCHE BEPALINGEN

Registratie en bevestiging van aanwezigheid

Om de algemene vergadering bij te wonen of zich te laten vertegenwoordigen en zijn stemrecht uit te oefenen, moet elke aandeelhouder aan de twee onderstaande voorwaarden voldoen:

Registratie

Aandeelhouders moeten als aandeelhouders geregistreerd zijn op **16 mei 2023 om middernacht** (Belgische tijd) (**Registratiedatum**), hetzij door inschrijving in het register van aandelen op naam van de Vennootschap, hetzij door inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of een clearinginstelling.

Bevestiging van aanwezigheid

Aandeelhouders moeten vóór of uiterlijk op 24 mei 2023 hun voornemen om deel te nemen aan de algemene vergadering kenbaar maken:

- elektronisch op het Lumi-platform via www.lumiconnect.com (in geval van gedematerialiseerde aandelen, al dan niet door tussenkomst van een financiële tussenpersoon handelend in opdracht van de aandeelhouder);
- per e-mail aan de Vennootschap, op companysecretary@recticel.com via het registratieformulier dat beschikbaar is op de zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap; or
- per post gericht aan Recticel SA/NV, Bourgetlaan 42, 1130 Brussel (Haren), België, ter attentie van de Chief Financial & Legal Officer van de Vennootschap, via het registratieformulier dat beschikbaar is op de zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap.

Houders van gedematerialiseerde aandelen die zich niet via het Lumi-platform hebben ingeschreven, moeten bij de kennisgeving een attest voegen, afgeleverd door de erkende rekeninghouder of de clearinginstelling, waaruit het aantal gedematerialiseerde aandelen blijkt dat op naam van de aandeelhouder op zijn rekeningen staat op de Registratiedatum, waarmee deze aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.

De houders van inschrijvingsrechten, die de algemene vergadering overeenkomstig artikel 7:135 WVV mogen bijwonen met raadgevende stem, worden verzocht de hierboven vermelde formaliteiten van inschrijving en voorafgaande kennisgeving te vervullen.

Alleen diegenen die op de Registratiedatum als aandeelhouders zijn geregistreerd, hebben het recht om de algemene vergadering bij te wonen en te stemmen.

Deelname

De aandeelhouder die aan de toelatingsvoorwaarden heeft voldaan, kan als volgt deelnemen aan de algemene vergadering: (i) in persoon, (ii) online, (iii) bij volmacht (schriftelijk of elektronisch) of (iv) per brief. Aandeelhouders kunnen hun voornemen hierover kenbaar maken op het Lumi-platform.

(i) In persoon

Elke aandeelhouder heeft het recht om in persoon aan de algemene vergadering deel te nemen.

Om een efficiënt registratieproces mogelijk te maken, worden de aandeelhouders of hun volmachthouders die de algemene vergadering in persoon bijwonen verzocht zich uiterlijk tegen 9h30 CET (een half uur voor aanvang van de algemene vergadering) aan te melden. De natuurlijke personen die de algemene vergadering bijwonen in hun hoedanigheid van aandeelhouder, volmachthouder of vertegenwoordiger van een rechtspersoon, kunnen gevraagd worden om bewijs van hun identiteit te verschaffen. Bovendien moeten de vertegenwoordigers van rechtspersonen de documenten overleggen die hun status van wettelijk vertegenwoordiger of volmachthouder bepalen.

(ii) Online stemmen

Aandeelhouders die digitaal willen deelnemen, krijgen de mogelijkheid om elektronisch te stemmen tijdens de algemene vergadering. Meer informatie hierover is te vinden op het Lumi platform, via www.lumiconnect.com.

(iii) Volmacht

Elke aandeelhouder kan zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een volmachthouder. De aandeelhouder die zich bij volmacht wil laten vertegenwoordigen, moet uiterlijk op 24 mei 2023 een schriftelijke of elektronische volmacht bezorgen, zoals hieronder uiteengezet:

- de elektronische volmacht is via het Lumi-platform (www.lumiconnect.com) beschikbaar voor de aandeelhouders die zich elektronisch hebben geregistreerd. Daar kan de aandeelhouder via een elektronisch formulier een volmacht met steminstructies indienen.
- de schriftelijke volmacht:
 - het model van volmacht dat door de Raad van Bestuur ter beschikking werd gesteld (i) op de zetel van de Vennootschap en (ii) op de website van de Vennootschap (www.recticel.com) moet worden gebruikt;
 - de gedateerde en ondertekende volmacht moet de Vennootschap bereiken (i) per e-mail naar companysecretary@recticel.com, of (ii) per post naar Recticel SA/NV, Bourgetlaan 42, 1130 Brussel (Haren), België, ter attentie van de Chief Financial & Legal Officer van de Vennootschap.

De aanstelling van een volmachthouder moet gebeuren in overeenstemming met de toepasselijke regels van het Belgisch recht, met inbegrip van de regels inzake belangenconflicten. Daarnaast moeten de aandeelhouders voldoen aan de toelatingsvoorwaarden zoals hierboven beschreven.

(iv) Voorafgaand stemmen

Elke aandeelhouder heeft voorts het recht om vooraf per brief of elektronisch zijn stem uit te brengen, zoals hieronder uiteengezet:

- de voorafgaande elektronische stem moet uiterlijk op 24 mei 2023 worden uitgebracht op het Lumi-platform, via www.lumiconnect.com.
- Voor de stemming per brief moet gebruik worden gemaakt van het formulier dat ter beschikking wordt gesteld door de Raad van Bestuur (i) op de zetel van de Vennootschap en (ii) op de website van de Vennootschap (www.recticel.com). Het formulier voor het stemmen per brief moet geldig ondertekend zijn. Het formulier moet de Vennootschap uiterlijk op 24 mei 2023 per post bereiken op Recticel SA/NV, Bourgetlaan 42, 1130 Brussel (Haren), België, ter attentie van de Chief Financial & Legal Officer van de Vennootschap, of per e-mail aan companysecretary@recticel.com.

Daarnaast moeten de aandeelhouders voldoen aan de toelatingsvoorwaarden zoals hierboven beschreven.

Bijkomende punten op de agenda en/of voorstellen van besluiten

Overeenkomstig artikel 30 van de statuten van de Vennootschap kunnen één of meer aandeelhouders, die samen ten minste 3% van het maatschappelijk kapitaal bezitten, bijkomende punten op de agenda van de algemene vergadering plaatsen en voorstellen van besluit indienen met betrekking tot de punten op de agenda of de daarop te plaatsen punten. De Vennootschap moet dergelijke verzoeken, samen met het bewijs van de vereiste deelname, uiterlijk op 8 mei 2023 ontvangen. In het onderhavige geval wordt ten laatste op 15 mei 2023 een aanvullende agenda gepubliceerd.

Schriftelijke vragen / vraagrecht van de aandeelhouders

Overeenkomstig artikel 33 van de statuten van de Vennootschap kunnen aandeelhouders die aan de hierboven vermelde toegangsvoorwaarden hebben voldaan, schriftelijke vragen stellen aan de bestuurders met betrekking tot punten op de agenda. De aandeelhouders krijgen de mogelijkheid om vooraf schriftelijke vragen te stellen. Deze vragen moeten worden ingevoerd in de applicatie die hiervoor beschikbaar is op het Lumi-platform, via www.lumiconnect.com, of moeten uiterlijk op 24 mei 2023 companysecretary@recticel.com bereiken.

Bewijs van identiteit en vertegenwoordigingsbevoegdheden

Om de algemene vergadering in persoon bij te wonen of zich er te laten vertegenwoordigen, moeten houders van aandelen, converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten, evenals volmachthouders, hun identiteitsbewijs (identiteitskaart of paspoort) overleggen, en moeten vertegenwoordigers van rechtspersonen bovendien het bewijs leveren van hun vertegenwoordigingsbevoegdheden (relevante vennootschapsdocumenten). De Vennootschap moet dit bewijs uiterlijk op de dag van de algemene vergadering ontvangen.

Documentatie

Alle documenten met betrekking tot de algemene vergadering worden ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap (www.recticel.com) en zijn ook verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

Kennisgeving en verzending van documenten

De kennisgeving en alle andere mededelingen of correspondentie aan de Vennootschap moeten als volgt ter attentie van de heer Dirk Verbruggen, Chief Financial & Legal Officer (vertegenwoordigt Roffoelkin BV), worden gericht:

hetzij per post: Recticel SA/NV, Bourgetlaan 42, 1130 Brussel (Haren)

per e-mail: companysecretary@recticel.com;

per fax: +32 (0)2 775 19 92.