

Beheerder : VD/DV
Registratiekantoor : BXL 1 A 1
Recht op geschriften van 100 €

Repertorium : 019942
Dossier : 25-00-0466/001
Bijlage : 100 €
Uitgifte : 1

"RECTICEL", naamloze vennootschap.

Zetel : 1130 Haren (Brussel), Bourgetlaan 42.

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.**

TEN JARE TWEEDUIZEND VIJFENTWINTIG.

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

In de zetel van de vennootschap te 1130 Haren (Brussel), Bourgetlaan 42.

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 1130 Haren (Brussel), Bourgetlaan 42, 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 door David INDEKEU, notaris te Brussel, op vierentwintig april tweeduizend vijfennegentig, bij uittreksels bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van twee mei tweeduizend vijftientwintig, onder

nummer 25329374.

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 (bijlage 1).

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 in een bundel (bijlage 2).

BUREAU.

Overeenkomstig artikel 33 der statuten, wordt de vergadering voorgezeten door de heer **DEJONGHE** Willem, Voorzitter van de Raad van Bestuur, die woonplaats kiest op de zetel van de vennootschap.

De heer Voorzitter wijst als secretaris aan de heer **VERBRUGGEN** Dirk, die woonplaats kiest op de zetel van de vennootschap.

De vergadering kiest als stemopnemers:

De heer **VANDENHEEDE** Davy en Mevrouw **AUWERX** Jenna die woonplaats kiezen op de zetel van de vennootschap.

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

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

Kennisname van het bijzonder verslag, opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, waarin de bijzondere omstandigheden waaronder van het toegestane kapitaal gebruik kan worden gemaakt en de hierbij nagestreefde doeleinden uiteengezet worden.

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

Voorstel om een nieuw toegestane kapitaal te creëren, dat gelijk is aan vijf procent (5%) van het geplaatst kapitaal op datum van het besluit, voor een geldigheidsduur van vijf (5) jaar met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

Voormeld nieuw toegestane kapitaal, gelijk aan vijf (5) procent van het geplaatst kapitaal, zal door de Raad van Bestuur enkel en alleen aangewend kunnen worden ten behoeve van de inschrijvingsrechtenplannen voor de leidende kaderleden en personeel van de Recticel Groep.

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

Voorstel om een nieuw toegestane kapitaal te creëren, dat gelijk is aan twintig (20) procent van het geplaatst kapitaal op datum van het besluit, voor een geldigheidsduur van vijf (5) jaar met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

Voormeld nieuw toegestane kapitaal, gelijk aan twintig (20) procent van het geplaatst kapitaal, zal door de Raad van Bestuur enkel en alleen aangewend kunnen worden ten behoeve van het realiseren en financieren van strategische overnames door de Recticel Groep.

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

Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap ten einde het nieuw toegestane kapitaal als volgt te vermelden, artikel zes van de statuten van de Vennootschap als volgt te herformuleren en de datum van het besluit en de datum en het bedrag van het eerste en tweede nieuw toegestane kapitaal aan te vullen :

« **Artikel zes : Toegestane kapitaal.**

Bij beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van [datum] 2025, werd de Raad van Bestuur gemachtigd om, in een maal of meerdere malen, het kapitaal te verhogen (eerste toegestane kapitaal) ten belope van [bedrag] (bedrag gelijk aan vijf procent (5%) van het geplaatst kapitaal op [datum] 2025).

Voornoemd nieuw eerste toegestane kapitaal zal door de Raad van Bestuur enkel en alleen aangewend kunnen worden ten behoeve van de inschrijvingsrechtenplannen voor de leidende kaderleden en personeel van de Recticel Groep.

Bij beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van [datum] 2025, werd de Raad van Bestuur gemachtigd om, in een maal of meerdere malen, het kapitaal te verhogen (tweede toegestane kapitaal) ten belope van [bedrag] (bedrag gelijk aan twintig procent (20%) van het geplaatst kapitaal op [datum] 2025) Voornoemd nieuw tweede toegestane kapitaal zal door de Raad van Bestuur enkel en alleen aangewend kunnen worden ten behoeve van het realiseren en financieren van strategische overnames door de Recticel Groep.

Binnen deze beperkingen kan de Raad van Bestuur beslissen het kapitaal te verhogen door inbrengen in speciën of niet in speciën, door opneming van beschikbare of onbeschikbare reserves, van agio's of herwaarderingsmeerwaarden, met of zonder uitgifte van nieuwe titels.

Deze machtigingen zijn geldig voor een duur van vijf jaar vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de wijziging van de statuten waartoe besloten werd door voormelde Buitengewone

Algemene Vergadering. Ze zullen hernieuwbaar zijn overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

De Raad van Bestuur kan eveneens, binnen het kader van de twee toegestane kapitalen en in het belang van de vennootschap het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen, zelfs in het voordeel van één of verscheidene welbepaalde personen, andere dan personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen, overeenkomstig de voorwaarden van artikel 7:191 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

De Raad van Bestuur kan, binnen het kader van het toegestane kapitaal, converteerbare obligaties, obligaties met inschrijvingsrecht of inschrijvingsrechten uitgeven, met of zonder voorkeurrecht, ten voordelen van de aandeelhouders. In dit geval kan de beperking of de opheffing van het voorkeurrecht ook plaatsvinden ten voordele van één of verscheidene welbepaalde personen, andere dan personeel van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen, overeenkomstig de voorwaarden van artikel 7:191 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. ».

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

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

Voorstel om, gedurende een termijn van vijf (5) jaar, de bevoegdheid te verlenen aan de Raad van Bestuur, met mogelijkheid tot sub-delegatie, overeenkomstig de artikelen 7:215, §1, en 7:218, §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 uitmaakt van het zesde besluit :

Voorstel tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de bevoegdheid waarvan sprake in punt 2.1. van de agenda te vermelden.

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

Voorstel om, gedurende een termijn van vijf (5) jaar, de bevoegdheid te verlenen aan de Raad van Bestuur, met mogelijkheid tot sub-delegatie, om eigen aandelen van de Vennootschap te verwerven zolang de fractiewaarde van de in portefeuille gehouden aandelen van de Vennootschap niet hoger is dan twintig procent (20%) van haar geplaatst kapitaal, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan twintig (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 twintig procent (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 26 mei 2020, met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

BIJEENROEPING.

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

Belgisch Staatsblad van 25 april 2025.

De Standaard van 25 april 2025.

Daarenboven werden de bestuurders en de commissaris bijeengeroepen per gewone brieven op 25 april 2025, elektronisch verstuurd.

De agenda werd ook gepubliceerd op de Internet website van de vennootschap op 29 april 2025.

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 op 29 april 2025

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.

AANWEZIGHEIDSSQUORUM.

Dat op de zesenvijftig miljoen zeshonderd vijftig duizend negenhonderd twintig (56.650.920) aandelen zonder vermelding van nominale waarde, de onderhavige vergadering er 33.963.537 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.

VRAGEN.

In overeenstemming met artikel 7:139 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, merkt de voorzitter op dat er geen schriftelijke vragen over de agendapunten werden ingediend bij de bestuurders of de commissaris van de Vennootschap.

Bovendien hadden aandeelhouders, in overeenstemming met hetzelfde artikel, de gelegenheid om mondelinge vragen te stellen tijdens de vergadering, die beantwoord werden.

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 : *Kennisname van het bijzonder verslag, opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, waarin de bijzondere omstandigheden waaronder van het toegestane kapitaal gebruik kan worden gemaakt en de hierbij nagestreefde doeleinden uiteengezet worden.*

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

Dit voorstel behaalt:

- 22.976.662 stemmen voor,
- 1.537.541 stemmen tegen en
- 9.449.334 onthoudingen

en wordt aangenomen.

TWEEDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het tweede besluit uitmaakt :

Voorstel om een nieuw toegestane kapitaal te creëren, dat gelijk is aan vijf procent (5%) van het geplaatst kapitaal op datum van het besluit, voor een geldigheidsduur van vijf (5) jaar met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

Voormeld nieuw toegestane kapitaal, gelijk aan vijf (5) procent van het geplaatst kapitaal, zal door de Raad van Bestuur enkel en alleen aangewend kunnen worden ten behoeve van de inschrijvingsrechtenplannen voor de leidende kaderleden en personeel van de Recticel Groep.

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:

- 21.899.334 stemmen voor,
- 12.064.203 stemmen tegen en
- 0 onthoudingen

en wordt verworpen.

DERDE BESLUIT.

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

Voorstel om een nieuw toegestane kapitaal te creëren, dat gelijk is aan twintig (20) procent van het geplaatst kapitaal op datum van het besluit, voor een geldigheidsduur van vijf (5) jaar met ingang vanaf de datum waarop het besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad zal worden bekendgemaakt.

Voormeld nieuw toegestane kapitaal, gelijk aan twintig (20) procent van het geplaatst kapitaal, zal door de Raad van Bestuur enkel en alleen aangewend kunnen worden ten behoeve van het realiseren en financieren van strategische overnames door de Recticel Groep.

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:

- 21.642.196 stemmen voor,
- 12.321.341 stemmen tegen en
- 0 onthoudingen

en wordt verworpen.

VIERDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het vierde besluit uitmaakt :

Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap ten einde het nieuw toegestane kapitaal als volgt te vermelden, artikel zes van de statuten van de Vennootschap als volgt te herformuleren en de datum van

het besluit en de datum en het bedrag van het eerste en tweede nieuw toegestane kapitaal aan te vullen :

« **Artikel zes : Toegestane kapitaal.**

Bij beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van 27 mei 2025, werd de Raad van Bestuur gemachtigd om, in een maal of meerdere malen, het kapitaal te verhogen (eerste toegestane kapitaal) ten belope van zeven miljoen éénentachtigduizend driehonderd vijfenzeestig euro (7.081.365.000,00 EUR) (bedrag gelijk aan vijf procent (5%) van het geplaatst kapitaal op 27 mei 2025).

Voornoemd nieuw eerste toegestane kapitaal zal door de Raad van Bestuur enkel en alleen aangewend kunnen worden ten behoeve van de inschrijvingsrechtenplannen voor de leidende kaderleden en personeel van de Recticel Groep.

Bij beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van 27 mei 2025, werd de Raad van Bestuur gemachtigd om, in een maal of meerdere malen, het kapitaal te verhogen (tweede toegestane kapitaal) ten belope van achtentwintig miljoen driehonderd vijftientwintig duizend vierhonderd zestig euro (28.325.460,00 EUR) (bedrag gelijk aan twintig procent (20%) van het geplaatst kapitaal op 27 mei 2025).

Voornoemd nieuw tweede toegestane kapitaal zal door de Raad van Bestuur enkel en alleen aangewend kunnen worden ten behoeve van het realiseren en financieren van strategische overnames door de Recticel Groep.

Binnen deze beperkingen kan de Raad van Bestuur beslissen het kapitaal te verhogen door inbrengen in speciën of niet in speciën, door opneming van beschikbare of onbeschikbare reserves, van agio's of herwaarderingsmeerwaarden, met of zonder uitgifte van nieuwe titels.

Deze machtigingen zijn geldig voor een duur van vijf jaar vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de wijziging van de statuten waartoe besloten werd door voormelde Buitengewone

Algemene Vergadering. Ze zullen hernieuwbaar zijn overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

De Raad van Bestuur kan eveneens, binnen het kader van de twee toegestane kapitalen en in het belang van de vennootschap het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen, zelfs in het voordeel van één of verscheidene welbepaalde personen, andere dan personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen, overeenkomstig de voorwaarden van artikel 7:191 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

De Raad van Bestuur kan, binnen het kader van het toegestane kapitaal, converteerbare obligaties, obligaties met inschrijvingsrecht of inschrijvingsrechten uitgeven, met of zonder voorkeurrecht, ten voordelen van de aandeelhouders. In dit geval kan de beperking of de opheffing van het voorkeurrecht ook plaatsvinden ten voordele van één of verscheidene welbepaalde personen, andere dan personeel van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen, overeenkomstig de voorwaarden van artikel 7:191 van 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.

Dit voorstel behaalt:

- 21.107.644 stemmen voor,
- 12.855.893 stemmen tegen en
- 0 onthoudingen

en wordt verworpen.

VIJFDE BESLUIT.

Alvorens dit voorstel dat het voorwerp is van het vijfde besluit te behandelen, deelt de voorzitter mee dat er een materiële fout is geslopen in de publicatie van de agenda onder punt 2.1, waarin staat dat de machtiging die aan de raad van bestuur wordt verleend om eigen aandelen te verwerven of te vervreemden om een dreigend ernstig nadeel voor de

vennootschap te vermijden, wordt verleend voor 5 jaar, terwijl artikel 7:215 lid 5 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen deze machtiging beperkt tot 3 jaar.

Dienovereenkomstig gecorrigeerd, onderzoekt de vergadering het voorstel dat het voorwerp van het vijfde besluit uitmaakt :

Voorstel om, gedurende een termijn van drie (3) jaar, de bevoegdheid te verlenen aan de Raad van Bestuur, met mogelijkheid tot sub-delegatie, overeenkomstig de artikelen 7:215, §1, en 7:218, §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:

- 19.517.276 stemmen voor,
- 14.446.261 stemmen tegen en
- 0 onthoudingen

en wordt verworpen.

ZESDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het zesde besluit uitmaakt :

Voorstel tot wijziging van artikel 15 van de statuten van de Vennootschap om er de bevoegdheid waarvan sprake in punt 2.1. van de agenda te vermelden als volgt :

“Artikel vijftien : Verwerving en vervreemding van eigen aandelen

De raad van bestuur is gemachtigd om eigen aandelen of winstaandelen van de vennootschap te verwerven, zonder beslissing van de

algemene vergadering, wanneer deze verwerving noodzakelijk blijkt te zijn ter vermindering van dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap in de zin van het artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De raad van bestuur is bovendien gemachtigd om de eigen aandelen of winstaandelen van de vennootschap te vervreemden, zonder beslissing van de algemene vergadering, wanneer deze vervreemding noodzakelijk blijkt te zijn ter vermindering van dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap in de zin van het artikel 7:218 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Deze machtigingen zijn slechts geldig voor drie jaar vanaf de bekendmaking in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de wijziging aan de statuten waartoe besloten werd door de buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van 27 mei 2025, maar zullen kunnen hernieuwd worden, samen of afzonderlijk, overeenkomstig de wettelijke beschikkingen. In geval van verwervingen of vervreemdingen verricht overeenkomstig de alinea's die voorafgaan, moet de algemene vergadering die volgt door de raad van bestuur geïnformeerd worden over de redenen en het doel van de verrichte verwervingen en vervreemdingen, het aantal en de nominale waarde of, bij gebrek aan nominale waarde, over de fractiewaarde van de verworven of vervreemde effecten, de fractie van het kapitaal waarop is ingeschreven dat ze vertegenwoordigen, alsook over hun tegenwaarde.

De raad van bestuur is bovendien uitdrukkelijk bevoegd om, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering, de aandelen van de vennootschap te vervreemden opgenomen in de eerste markt van een effectenbeurs of in de officiële notering van een effectenbeurs gelegen in een Lidstaat van de Europese Unie."

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:

- 19.527.290 stemmen voor,
- 14.436.247 stemmen tegen en
- 0 onthoudingen

en wordt verworpen.

ZEVENDE BESLUIT.

De vergadering onderzoekt het voorstel dat het voorwerp van het zevende besluit uitmaakt :

Voorstel om, gedurende een termijn van vijf (5) jaar, de bevoegdheid te verlenen aan de Raad van Bestuur, met mogelijkheid tot sub-delegatie, om eigen aandelen van de Vennootschap te verwerven zolang de fractiewaarde van de in portefeuille gehouden aandelen van de Vennootschap niet hoger is dan twintig procent (20%) van haar geplaatst kapitaal, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan twintig (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 twintig procent (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 26 mei 2020, 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:

- 21.461.773 stemmen voor,
- 12.496.127 stemmen tegen en
- 5.637 onthoudingen

en wordt verworpen.

KEUZE VAN GRIFFIE

DIGITAAL AFSCRIFT VAN DEZE AKTE

RECHT OP GESCHRIFTEN (Wetboek diverse rechten en taksen).

Het recht bedraagt 100,00 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 en de stemopnemers met ons, notaris, getekend.

[illegible]



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 100 € payé sur déclaration du Notaire instrumentant

Répertoire : 019942
Dossier : 25-00-0466/001
Annexe(s) : 100 €
Expédition : 1

"RECTICEL", société anonyme

Siège : 1130 Haeren (Bruxelles), Avenue du Bourget 42.

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

**Renouvellement du capital autorisé et des autorisations conférées au
conseil d'administration d'acquisition d'actions propres.
Modifications aux statuts.**

L'AN DEUX MILLE VINGT-CINQ.

Le vingt-sept mai, immédiatement à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de dix heures.

Au siège de la société, à 1130 Haeren (Bruxelles), Avenue du Bourget 42.

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 1130 Haeren (Bruxelles), Avenue du Bourget 42, 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-quatre avril deux mille vingt-cinq par David INDEKEU, notaire à Bruxelles, publié par extraits à l'annexe au Moniteur Belge du deux mai deux

mille vingt-cinq, sous le numéro 25329374.

COMPOSITION DE L'ASSEMBLEE.

L'assemblée se compose des actionnaires dont les nom, prénoms, demeure, ou les dénominations et siège, ainsi que le nombre de titres dont chacun d'eux se déclare propriétaire, sont mentionnés en la liste de présence ci-annexée (annexe 1).

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

Les procurations et les bulletins de vote, mentionnés en ladite liste de présence, demeureront ci-annexés en un cahier (annexe 2).

BUREAU.

Conformément à l'article 33 des statuts, l'assemblée est présidée par Monsieur **DEJONGHE** Willem, Président du Conseil d'Administration, faisant élection de domicile au siège de la société.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur **VERBRUGGEN** Dirk, faisant élection de domicile au siège de la société.

L'assemblée choisit comme scrutateurs :

Monsieur **VANDENHEEDE** Davy et Madame **AUWERX** Jenna, faisant élection de domicile au siège de la société.

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. Octroi de pouvoirs au Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé.

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

Prise de connaissance du rapport spécial, établi conformément à l'article 7:199 du Code des Sociétés et des Associations, indiquant les circonstances spécifiques dans lesquelles le capital autorisé pourra être utilisé et les objectifs poursuivis.

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

Proposition visant à créer un nouveau capital autorisé, égal à cinq pour cent (5%) du montant actuel du capital souscrit à la date de la résolution, pour une période de cinq (5) ans à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux Annexes au Moniteur belge.

Le nouveau capital autorisé susmentionné, égal à cinq pour cent (5%) du capital souscrit, ne peut être utilisé par le Conseil d'Administration qu'au profit des plans de droits de souscription pour les cadres dirigeants et membres du personnel du Groupe Recticel.

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

Proposition visant à créer un nouveau capital autorisé, égal à vingt pour cent (20%) du montant actuel du capital souscrit à la date de la résolution, pour une période de cinq (5) ans à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux Annexes au Moniteur belge.

Le nouveau capital autorisé susmentionné, égal à vingt pour cent (20%) du capital souscrit, ne peut être utilisé par le Conseil d'Administration qu'au profit de la réalisation et le financement d'acquisitions stratégiques par le Groupe Recticel.

1.4. Proposition faisant l'objet de la quatrième résolution :

Proposition de modification des statuts de la Société pour y mentionner le nouveau capital autorisé, reformuler l'article 6 des statuts de la Société et le compléter avec la date et le montant du premier et du deuxième nouveau capital autorisé :

« Article six : Capital autorisé »

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 mai 2025, le Conseil d'Administration a été autorisé à augmenter, en une ou plusieurs

fois, le capital autorisé (premier capital autorisé) d'un montant de [montant] (montant égal à cinq pour cent (5%) du capital souscrit au [date] 2025.

Ce premier nouveau capital autorisé sera utilisé par le Conseil d'Administration uniquement au profit des plans de droits de souscription pour les cadres dirigeants et membres du personnel du Groupe Recticel.

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt-sept mai 2025, le Conseil d'Administration a été autorisé à augmenter, en une ou plusieurs fois, le capital autorisé (second capital autorisé) d'un montant de [montant] (montant égal à vingt pour cent (20%) du capital souscrit au [date] 2025.

Ce second nouveau capital autorisé sera utilisé par le Conseil d'Administration uniquement au profit de la réalisation et le financement d'acquisitions stratégiques par le Groupe Recticel.

Dans ces limites, le Conseil d'Administration peut décider d'augmenter le capital par voie d'apports en numéraire ou ne consistant pas en numéraire, par incorporation de réserves disponibles ou indisponibles, de primes d'émission ou de plus-values de réévaluation, avec ou sans l'émission de titres nouveaux.

Ces autorisations sont valables pour une durée de cinq ans à dater de la publication aux Annexes au Moniteur belge de la modification des statuts décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire précitée. Elles seront renouvelables conformément aux dispositions légales.

Le Conseil d'Administration peut également, dans le cadre de ces deux capitaux autorisés et dans l'intérêt social, limiter ou supprimer le droit préférentiel des actionnaires, même en faveur d'une ou plusieurs personnes déterminées autres que les membres du personnel de la société ou de ses filiales, dans les conditions fixées par l'article 7:191 du Code des Sociétés et des Associations.

Dans le cadre du capital autorisé, le Conseil d'Administration pourra émettre des obligations convertibles en actions, des obligations avec droit

de souscription ou des droits de souscription, avec ou sans droit de préférence au profit des actionnaires. Dans ce cas, la limitation ou la suppression du droit de préférence pourra aussi se faire en faveur d'une ou plusieurs personnes déterminées autres que les membres du personnel de la société ou de ses filiales, dans les conditions fixées par l'article 7:191 du Code des Sociétés et des Associations. ».

2. Renouveaulement 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 :

Proposition visant à conférer, pour une période de cinq (5) ans, le pouvoir au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation, conformément aux articles 7:215, §1, et 7:218, §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 au Moniteur belge.

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

Proposition de modification de l'article 15 des statuts de la Société pour y mentionner la nouvelle autorisation dont il est question au point 2.1. de l'ordre du jour.

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

Proposition visant à conférer, pour une période de cinq (5) ans, le pouvoir au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation, d'acquérir des actions propres de la Société tant que la valeur fractionnelle des actions détenues en portefeuille de la Société n'excède pas vingt pour cent (20%) de son capital souscrit, à un prix unitaire qui ne peut être inférieur à vingt pour cent (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 vingt pour cent (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 26 mai 2020, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux Annexes au Moniteur belge.

CONVOCATION.

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

Moniteur Belge du 25 avril 2025.

De Standaard du 25 avril 2025.

Qu'en outre, les administrateurs et le commissaire ont été convoqués par lettres missives le 25 avril 2025, envoyées électroniquement.

Que l'ordre du jour a été mis en ligne sur le site Internet de la société en date du 29 avril 2025.

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 mis en ligne sur le site web de la société, en date du 29 avril 2025.

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.

QUORUM DE PRESENCE.

Que sur les cinquante-six millions six cent cinquante mille neuf cent vingt (56.650.920) actions sans désignation de valeur nominale, la présente assemblée réunit 33.963.537 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.

QUESTIONS.

Conformément à l'article 7 :139 du Code des sociétés et des associations, le Président constate qu'aucune question écrite n'a été soumise concernant les points à l'ordre du jour aux administrateurs et au commissaire de la Société.

De plus, conformément au même article, les actionnaires ont eu l'occasion de poser des questions orales lors de l'assemblée, auxquelles il a été répondu.

RESOLUTIONS.

PREMIERE RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la première résolution :

Prise de connaissance du rapport spécial, établi conformément à l'article 7:199 du Code des Sociétés et des Associations, indiquant les circonstances spécifiques dans lesquelles le capital autorisé pourra être utilisé et les objectifs poursuivis.

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

Elle recueille :

- 22.976.662 voix pour,
 - 1.537.541 voix contre et
 - 9.449.334 abstentions et
- en conséquence, est adoptée.

DEUXIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la deuxième résolution :

Proposition visant à créer un nouveau capital autorisé, égal à cinq pour cent (5%) du montant actuel du capital souscrit à la date de la résolution, pour une période de cinq (5) ans à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux Annexes au Moniteur belge.

Le nouveau capital autorisé susmentionné, égal à cinq pour cent (5%) du capital souscrit, ne peut être utilisé par le Conseil d'Administration qu'au

profit des plans de droits de souscription pour les cadres dirigeants et membres du personnel du Groupe Recticel.

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

Elle recueille :

- 21.899.334 voix pour,
12.064.203 voix contre et
 - 0 abstentions et
- en conséquence, est rejetée.

TROISIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la troisième résolution :

Proposition visant à créer un nouveau capital autorisé, égal à vingt pour cent (20%) du montant actuel du capital souscrit à la date de la résolution, pour une période de cinq (5) ans à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux Annexes au Moniteur belge.

Le nouveau capital autorisé susmentionné, égal à vingt pour cent (20%) du capital souscrit, ne peut être utilisé par le Conseil d'Administration qu'au profit de la réalisation et le financement d'acquisitions stratégiques par le Groupe Recticel.

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

Elle recueille :

- 21.642.196 voix pour,
12.321.341 voix contre et
 - 0 abstentions et
- en conséquence, est rejetée.

QUATRIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la quatrième résolution :

Proposition de modification des statuts de la Société pour y

mentionner le nouveau capital autorisé, reformuler l'article 6 des statuts de la Société et le compléter avec la date et le montant du premier et du deuxième nouveau capital autorisé :

« Article six : Capital autorisé

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 mai 2025, le Conseil d'Administration a été autorisé à augmenter, en une ou plusieurs fois, le capital autorisé (premier capital autorisé) d'un montant de sept millions quatre-vingt-un mille trois cent soixante-cinq euros (7.081.365,00 EUR) (montant égal à cinq pour cent (5%) du capital souscrit au [date] 2025.

Ce premier nouveau capital autorisé sera utilisé par le Conseil d'Administration uniquement au profit des plans de droits de souscription pour les cadres dirigeants et membres du personnel du Groupe Recticel.

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 mai 2025, le Conseil d'Administration a été autorisé à augmenter, en une ou plusieurs fois, le capital autorisé (second capital autorisé) d'un montant de vingt-huit millions trois cent vingt-cinq mille quatre cent soixante euros (28.325.460,00 EUR) (montant égal à vingt pour cent (20%) du capital souscrit au 27 mai 2025.

Ce second nouveau capital autorisé sera utilisé par le Conseil d'Administration uniquement au profit de la réalisation et le financement d'acquisitions stratégiques par le Groupe Recticel.

Dans ces limites, le Conseil d'Administration peut décider d'augmenter le capital par voie d'apports en numéraire ou ne consistant pas en numéraire, par incorporation de réserves disponibles ou indisponibles, de primes d'émission ou de plus-values de réévaluation, avec ou sans l'émission de titres nouveaux.

Ces autorisations sont valables pour une durée de cinq ans à dater de la publication aux Annexes au Moniteur belge de la modification des statuts décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire précitée. Elles seront renouvelables conformément aux dispositions légales.

Le Conseil d'Administration peut également, dans le cadre de ces deux capitaux autorisés et dans l'intérêt social, limiter ou supprimer le droit préférentiel des actionnaires, même en faveur d'une ou plusieurs personnes déterminées autres que les membres du personnel de la société ou de ses filiales, dans les conditions fixées par l'article 7:191 du Code des Sociétés et des Associations.

Dans le cadre du capital autorisé, le Conseil d'Administration pourra émettre des obligations convertibles en actions, des obligations avec droit de souscription ou des droits de souscription, avec ou sans droit de préférence au profit des actionnaires. Dans ce cas, la limitation ou la suppression du droit de préférence pourra aussi se faire en faveur d'une ou plusieurs personnes déterminées autres que les membres du personnel de la société ou de ses filiales, dans les conditions fixées par l'article 7:191 du Code des Sociétés et des Associations. ».

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

Elle recueille :

- 21.107.644 voix pour,
 - 12.855.893 voix contre et
 - 0 abstentions
- et en conséquence, est rejetée.

CINQUIEME RESOLUTION.

Préalablement à l'examen de cette proposition faisant l'objet de la cinquième résolution, Monsieur le Président déclare qu'une erreur matérielle s'est produite dans la publication de l'ordre du jour au point 2.1 qui mentionne que l'autorisation conférée au conseil d'administration d'acquérir ou céder des actions propres pour éviter un préjudice grave imminent pour la Société est octroyée pour une durée de 5 ans alors que l'article 7:215 alinéa 5 du Code des sociétés et des associations limite cette autorisation à 3 ans.

Après correction en ce sens, l'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la cinquième résolution :

Proposition visant à conférer, pour une période de trois (3) ans, le pouvoir au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation, conformément aux articles 7:215, §1, et 7:218, §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 au 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 :

- 19.517.276 voix pour,
 - 14.446.261 voix contre et
 - 0 abstentions
- et en conséquence, est rejetée.

SIXIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la sixième résolution :

Proposition de modification de l'article 15 des statuts de la Société pour y mentionner la nouvelle autorisation dont il est question au point 2.1. de l'ordre du jour, comme suit :

Article quinze : Acquisition et aliénation d'actions propres

Le conseil d'administration est autorisé à procéder à l'acquisition d'actions propres ou parts bénéficiaires de la société, sans décision de l'assemblée générale, si cette acquisition s'avère nécessaire pour éviter à la société un dommage grave et imminent au sens de l'article 7:215 du code des sociétés et des associations.

Le conseil d'administration est en outre autorisé à aliéner les actions propres ou parts bénéficiaires de la société, sans décision de l'assemblée générale, si cette aliénation s'avère nécessaire pour éviter à la société un

dommage grave et imminent au sens de l'article 7:218 du code des sociétés et des associations.

Ces autorisations ne sont valables que pour trois ans à dater de la publication aux annexes au Moniteur belge de la modification aux statuts décidée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 27 mai 2025, mais pourront être renouvelées, ensemble ou séparément, conformément aux dispositions légales. En cas d'acquisitions ou d'aliénations opérées conformément aux alinéas qui précèdent, l'assemblée générale qui suit doit être informée par le conseil d'administration des raisons et du but des acquisitions et aliénations effectuées, du nombre et de la valeur nominale ou, à défaut de valeur nominale, du pair comptable des titres acquis et aliénés, de la fraction du capital souscrit qu'ils représentent, ainsi que de leur contre-valeur.

Le conseil d'administration est en outre expressément habilité à aliéner, sans autorisation préalable de l'assemblée générale, les actions de la société inscrites au premier marché d'une bourse de valeurs mobilières ou admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs située dans un Etat membre de l'Union européenne.

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

Elle recueille :

- 19.527.290 voix pour,
 - 14.436.247 voix contre et
 - 0 abstentions
- et en conséquence, est rejetée.

SEPTIEME RESOLUTION.

L'assemblée examine la proposition faisant l'objet de la septième résolution :

Proposition visant à conférer, pour une période de cinq (5) ans, le pouvoir au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation, d'acquérir des actions propres de la Société tant que la valeur fractionnelle

des actions détenues en portefeuille de la Société n'excède pas vingt pour cent (20%) de son capital souscrit, à un prix unitaire qui ne peut être inférieur à vingt pour cent (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 vingt pour cent (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 26 mai 2020, à compter de la date à laquelle la décision sera publiée aux Annexes au 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 :

- 21.467.773 voix pour,
12.436.247 voix contre et
 - 5.637 abstentions
- et en conséquence, est rejetée.

ATTESTATION D'ETAT CIVIL

Le notaire David Indekeu certifie l'identité des actionnaires au vu des données reprises au registre national et sur la carte d'identité ou dans la Banque Carrefour des Entreprises.

CHOIX DU GREFFE

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

COPIE DIGITALE DE L'ACTE

Le notaire soussigné a informé les comparants qu'une copie digitale de cet acte peut être consultée à l'adresse suivante <https://www.notaire.be/actes-notaries/mes-actes> à l'aide de la carte d'identité électronique ou via l'application ItsMe.

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

Le droit s'élève à 100,00 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.)