

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 26 MEI 2026 om 10 UUR
op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te 1130 Brussel (Haren),
Bourgetlaan 42

om deel te nemen aan de **Gewone en Buitengewone Algemene Vergaderingen**
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 2025.
2. Kennisname van het vennootschappelijk en geconsolideerd controleverslag van de Commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

3. Voorstellen die het voorwerp van het eerste besluit uitmaken:
Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2025.
Besluit 1.1.: Goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening per 31 december 2025.
Besluit 1.2.: Goedkeuring van de verrichte aanwending van het resultaat, te weten:

Verlies van het boekjaar :	-	€ 807.926,88
Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	+	€ 375.583.313,99
Te bestemmen resultaat :	=	€ 374.775.387,11
Brutodividend voor de aandelen (*):	-	€ 17.593.405,20
Toevoeging aan de wettelijke reserves	-	€ 0,00
Over te dragen winst :	=	€ 357.181.981,91

(*) Brutodividend per aandeel van € 0,31 desgevallend te verminderen met de roerende voorheffing, resulterend in een nettodividend van € 0,217 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 2025.
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 2025.
6. Voorstel dat het voorwerp van het vierde besluit uitmaakt:
De algemene vergadering aanvaardt het ontslag van D.A.S.T. BV, vertegenwoordigd door de Heer Willem Dejonghe, als bestuurder met ingang van 2 maart 2026. De Raad van Bestuur stelt voor hem niet te vervangen als bestuurder.

7. Voorstellen die het voorwerp van het vijfde besluit uitmaken:

Kennisname van het bezoldigingsverslag met betrekking tot het boekjaar 2025, waarvan sprake in de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Kennisname van het voorstel van remuneratiebeleid van toepassing vanaf het boekjaar 2026.

Besluit 5.1.: Goedkeuring van het bezoldigingsverslag 2025.

Besluit 5.2.: Goedkeuring van de remuneratiebeleid van toepassing vanaf het boekjaar 2026.

Besluit 5.3.: Bepaling en goedkeuring van de emolumenten van de Bestuurders voor het jaar 2026, d.i.:

- Voor de Executive Chairman, een vaste vergoeding van € 25.000 per maand;
- Voor de andere Bestuurders, een vaste vergoeding van € 15.000 per jaar en zitpenningen van € 2.500 per vergadering.

Besluit 5.4.: Bepaling van de zitpenningen van de leden van het Audit- en Duurzaamheidscomité voor het jaar 2026 op € 2.500 per vergadering en die van de Voorzitter van het Audit- en Duurzaamheidscomité op € 5.000 per vergadering.

Besluit 5.5.: Bepaling van de zitpenningen van de leden van het Remuneratie- en Benoemingscomité voor het jaar 2026 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 voor de CEO, Stefaan Debusschere, vertegenwoordiger van Aventus 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 geëvalueerd en zijn van oordeel dat, gelet op het cyclisch karakter van de activiteiten en de redenen uitgelegd in het bezoldigingsverslag 2025 (sectie 6.1.4. §8), 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 CEO, alsook voor de andere leden van het Managementcomité, de 25%-drempel overschrijdt, stelt de Raad van Bestuur de Gewone 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 5.6.: 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 en de redenen uitgelegd in het bezoldigingsverslag 2025 (sectie 6.1.4. §8), de volledige uitbetaling van de variabele remuneratie ten gunste van de CEO, Stefaan Debusschere, vertegenwoordiger van Aventus BV, alsook ten gunste van alle andere leden van het Managementcomité, op kortere termijn toe te laten.

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

Nieuwe editie van het Recticel Group Stock Option Plan.

De Raad van Bestuur heeft de intentie om in 2026 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 Gewone Algemene Vergadering, niet omdat dit wettelijk vereist zou zijn, doch in overeenstemming met de principes inzake deugdelijk bestuur.

In totaal zullen 380.000 inschrijvingsrechten als volgt worden verdeeld:

- CEO: 125.000 inschrijvingsrechten (één begunstigde).
- Andere leden van het Managementcomité: elk 30.000 inschrijvingsrechten (vier begunstigten).
- Geselecteerde leden van de leidinggevende teams van de divisies: elk 15.000 inschrijvingsrechten (zeven begunstigten).
- Geselecteerde medewerkers met uitstekende prestaties of een groot potentieel: elk 10.000 inschrijvingsrechten (drie begunstigten).

De 380.000 inschrijvingsrechten komen overeen met 0,64% van de uitstaande aandelen op 22 december 2025.

Besluit 6 : 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 380.000 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 begunstigten. De uitgifteprijs zal vastgelegd worden door de Raad van Bestuur overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

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

Het door de Raad van Bestuur uitgegeven Recticel Group Stock Option Plan van juni 2025 (inschrijvingsrechtenplan juni 2025), 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 7 : Ingevolge uitgifte door de Raad van Bestuur van het Recticel Group Stock Option Plan juni 2025 (inschrijvingsrechtenplan juni 2025), 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.

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

De Raad van Bestuur nodigt de aandeelhouders uit om deel te nemen aan de Buitengewone Algemene Vergadering van de Vennootschap die onmiddellijk na de bovenvermelde Gewone Algemene Vergadering zal worden gehouden, overeenkomstig de bepalingen van artikel 7:153 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

In de veronderstelling dat tenminste de helft van het kapitaal niet vertegenwoordigd zou zijn op deze Buitengewone Algemene Vergadering van 26 mei 2026, zal een nieuwe Buitengewone Algemene Vergadering der aandeelhouders met dezelfde agenda gehouden worden gehouden op **30 juni 2026, om 10 uur**.

Overeenkomstig artikel 7:128 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, zal deze tweede vergadering rechtsgeldig kunnen beraadslagen aangaande de punten opgenomen in de agenda wat ook het vertegenwoordigde aandeel in het kapitaal van de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders moge zijn.

Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering

1. Nieuw 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, met name [bedrag] 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 op datum van het besluit, 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 en dit voor de periode 2026-2030 met een maximum van 1% per jaar van het geplaatst kapitaal op datum van het besluit.

1.3. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het derde 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 nieuw toegestane kapitaal aan te vullen:

“Artikel zes : Toegestane kapitaal.

Bij beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van [Datum], 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] 2026).

Voornoemd nieuw 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 en dit voor de periode 2026-2030 met een maximum van 1% per jaar van het geplaatst kapitaal op [datum] 2026).

Deze machtiging is 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.”

2. Verlening van een machtiging aan de Raad van Bestuur voor de verwerving en de vervreemding van eigen aandelen.

Met betrekking tot dit agendapunt inzake de verkrijging en vervreemding van eigen aandelen, wenst de Raad van Bestuur te verduidelijken dat in het verleden de Vennootschap slechts een beperkt aantal aandelen heeft verworven (<1%). Hoewel deze machtiging onder het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen theoretisch toelaat om alle aandelen van de Vennootschap te verwerven, voorziet de Raad van Bestuur dat

de eigen aandelen nooit meer dan tien procent (10%) van het kapitaal zullen vertegenwoordigen. Indien het aantal eigen aandelen deze drempel overschrijdt, zal de Raad van Bestuur het surplus aan eigen aandelen vervreemden of aan de Algemene Vergadering voorstellen om ze te vernietigen. De Raad van Bestuur wenst enkel eigen aandelen te verwerven of te vervreemden in het belang van de Vennootschap en alle aandeelhouders, om overnames te financieren of om te voldoen aan de verplichtingen onder aandelenoptieplannen, maar niet als afweermechanisme tegen een openbaar overnamebod.

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

Voorstel om, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke voorwaarden, gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van dit machtigingsbesluit, maximum tien procent (10%) van eigen aandelen te verkrijgen voor een prijs die minimaal gelijk is aan één euro (€ 1,00) per aandeel en maximaal gelijk is aan de prijs van de gemiddelde slotnotering van het aandeel over de laatste dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de verrichting, verhoogd met vijftien procent (15 %), en om eigen aandelen te vervreemden, en dit voor een prijs die minimaal gelijk is aan de gemiddelde slotnotering van het aandeel over de laatste dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de verrichting, verminderd met tien procent (10 %), en maximaal gelijk is aan de gemiddelde slotnotering van het aandeel over de laatste dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de verrichting, verhoogd met tien procent (10 %). Het verwerven en vervreemden van eigen aandelen zal in het belang van de Vennootschap en alle aandeelhouders plaats vinden, om overnames te financieren of om te voldoen aan de verplichtingen onder aandelenoptieplannen, maar niet als afweermechanisme tegen een openbaar overnamebod.

2.2. Voorstel dat het voorwerp uitmaakt van het vijfde 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.

TOELATINGSVOORWAARDEN

Registratie en bevestiging van aanwezigheid

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

1. Registratie

Aandeelhouders moeten als aandeelhouders geregistreerd zijn op **12 mei 2026 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.

2. Bevestiging van aanwezigheid

Aandeelhouders moeten vóór **20 mei 2026 ten laatste** hun voornemen om deel te nemen aan de Algemene Vergaderingen kenbaar maken. Tegelijkertijd dient hij het aantal aandelen mee te delen waarvoor hij op de Algemene Vergaderingen aan de stemming wenst deel te nemen.

Houders van gedematerialiseerde aandelen 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 Vergaderingen.

De houders van inschrijvingsrechten, die de Algemene Vergaderingen 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 Vergaderingen bij te wonen en te stemmen.

Deelname

De aandeelhouder die aan de toelatingsvoorwaarden heeft voldaan, kan als volgt deelnemen aan de Algemene Vergaderingen : (i) in persoon, (ii) bij volmacht, of (iii) per voorafgaand stemmen .

(i) In persoon

Elke aandeelhouder heeft het recht om in persoon aan de Algemene Vergaderingen deel te nemen. Om een efficiënt registratieproces mogelijk te maken, worden de aandeelhouders of hun volmachthouders die de Algemene Vergaderingen 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 Vergaderingen 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) Volmacht

Elke aandeelhouder kan zich op de Algemene Vergaderingen laten vertegenwoordigen door een volmachthouder. De aandeelhouder die zich bij volmacht wil laten vertegenwoordigen, moet op **20 mei 2026 ten laatste** een schriftelijke volmacht bezorgen, zoals hieronder uiteengezet:

- 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.

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.

(iii) Voorafgaand stemmen

Elke aandeelhouder heeft voorts het recht om vooraf per brief zijn stem uit te brengen. De aandeelhouder die zich bij stemformulier wil laten vertegenwoordigen, moet uiterlijk op **20 mei 2026 ten laatste** een schriftelijke stemformulier bezorgen, zoals hieronder uiteengezet :

- het model van stemformulier 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 stemformulier 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.

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 Vergaderingen 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, op **4 mei 2026 ten laatste** ontvangen. In het onderhavige geval wordt ten laatste op **11 mei 2026** 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. Vragen moeten **ten laatste op 20 mei 2026** door de Vennootschap zijn ontvangen, per post naar Recticel NV, Bourgetlaan 42, 1130 Brussel (Haren), België of per e-mail naar companysecretary@recticel.com.

Bewijs van identiteit en vertegenwoordigingsbevoegdheden

Om de Algemene Vergaderingen 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 Vergaderingen ontvangen.

Documentatie

Alle documenten met betrekking tot de Algemene Vergaderingen 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 worden gericht:

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

per e-mail : companysecretary@recticel.com.

De Raad van Bestuur