

VOLMACHT
Gewone Algemene Vergadering

De ondergetekende (voor natuurlijke personen, naam, voornaam, beroep en woonplaats; voor rechtspersonen, maatschappelijke benaming, juridische vorm, zetel van de vennootschap, en identiteit en functie van de vertegenwoordiger(s) - zie instructie n°1 hieronder)

Eigenaar/Eigenares van _____ **gewoon(gewone) aandeel(aandelen)** van de naamloze vennootschap **RECTICEL**, waarvan de zetel gevestigd is te Haren (1130 Brussel), Bourgetlaan 42,

verklaart bij deze deel te willen nemen aan de **Gewone Algemene Vergadering** van voornoemde Vennootschap, die zal plaatsvinden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te Haren (1130 Brussel), Bourgetlaan 42, **op dinsdag 26 mei 2026 om 10 uur**,

gebruik te willen maken van de mogelijkheid om er niet persoonlijk aanwezig te zijn maar wel vertegenwoordigd te worden voor het bovenvermelde aantal aandelen die naar behoren geregistreerd zijn op de Registratiedatum, zoals vermeld in de oproeping tot de Algemene Vergadering,

en, te dien einde, als gevolmachtigde aan te stellen (zie instructie n°2 hieronder):

ten einde hem/haar te vertegenwoordigen en, zoals hieronder aangeduid (zie instructie n°3 hieronder) te stemmen, op de Gewone Algemene Vergadering met de volgende agenda :

Agenda 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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
-------------------	--------------------	-------------------------

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.

VOOR _____	TEGEN _____	ONTHOUDING _____
------------	-------------	------------------

en ook:

- deel te nemen aan alle beraadslagingen en namens de Volmachtgever deel te nemen aan de stemming over alle punten op bovengenoemde agenda;
- deel te nemen aan alle andere vergaderingen na uitstel of verdaging;
- de presentielijst en zo nodig alle akten, notulen of andere stukken betreffende deze Algemene Vergadering te ondertekenen;
- in het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig is om dit mandaat uit te oefenen, en zo nodig bekrachtiging te verlenen.

In het geval dat op verzoek van bepaalde aandeelhouders nieuwe te bespreken punten aan de agenda zouden worden toegevoegd op basis van de relevante wettelijke en statutaire bepalingen, zal de Volmachtdrager:

- zich onthouden van stemming over de nieuwe punten, of
- is hierbij gemachtigd om de belangen van de Volmachtgever te verdedigen door deel te nemen aan de stemming over de nieuwe punten.

Indien ondergetekende er niet in slaagt een duidelijke keuze te maken, is de Volmachtdrager gemachtigd om over de nieuwe punten te stemmen. zie instructie n°4 hieronder.

Naam en voornaam: _____

Functie: _____

Plaats en datum: _____

Handtekening (zie instructie n°5 hieronder): _____

RELEVANTE INSTRUCTIES

- (1) Om aan de Algemene Vergadering deel te nemen of om er zich te laten vertegenwoordigen, dienen de houders van aandelen alsook de volmachtdraggers hun identiteit (identiteitskaart of paspoort) en vertegenwoordigers van rechtspersonen daarnaast ook hun vertegenwoordigingsbevoegdheden te bewijzen.
Kopie van relevante bewijzen dienen aan deze volmacht aangehecht.
Uiterlijk op 20 mei 2026 moet de Vennootschap de volmacht ontvangen per post aan Recticel NV, Bourgetlaan 42, 1130 Brussel of per e-mail : companysecretary@recticel.com.
- (2) Bij gebrek aan aanduiding van een specifieke gevolmachtigde wordt u geacht volmacht te geven aan de Chief Financial Officer van de Vennootschap of aan de Voorzitter van het bureau die volgens uw steminstructies op de Algemene Vergadering zullen stemmen.
- (3) Voor elk voorstel tot besluit kunnen steminstructies worden gegeven.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, wordt u geacht de volmachtdrager de specifieke steminstructies te hebben gegeven om naar eigen inzicht in uw belang te stemmen.
Bij gebrek aan steminstructies of in geval van onduidelijke instructies, om welke reden ook, en bij gebrek aan aanduiding van een specifieke gevolmachtigde wordt u geacht in te stemmen met de door de Raad van Bestuur voorgestelde besluiten.
- (4) Bij gebrek aan een duidelijke keuze door de ondergetekende dient de volmachtdrager zich te onthouden bij de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen.
- (5) De handtekening dient voorafgegaan door de woorden "GOED VOOR VOLMACHT" eigenhandig door de ondertekenaar(s) aangebracht.

* * * *