

VOLMACHT

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 Evere (1140 Brussel), Olympiadenlaan 2,

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 Evere, Olympiadenlaan 2, **op dinsdag 28 mei 2013 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 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 2012.
2. Kennisname van het vennootschappelijk en geconsolideerd controleverslag van de Commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
3. Voorstellen die het voorwerp van het eerste besluit uitmaken :
Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2012.
Besluit n°1.1: Goedkeuring van de vennootschappelijke jaarrekening per 31 december 2012.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

Besluit n°1.2: Goedkeuring van de verrichte aanwending van het resultaat, te weten :

Winst van het boekjaar :	+ € 10.637.260,88
Overgedragen winst van het vorige boekjaar :	+ € 66.982.738,02
Te bestemmen resultaat :	= € 77.619.998,90
Brutodividend voor de aandelen (*):	- € 8.390.122,24
Over te dragen winst :	= € 69.229.876,66

(*) Brutodividend per aandeel van € 0,29, te verminderen met de roerende voorheffing, resulterend in een nettodividend van € 0,2175.

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 2012.

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 2012.

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

6. Voorstellen die het voorwerp van het vierde besluit uitmaken :
Besluit n°1.1: In overeenstemming met artikel 18 van de statuten, bekrachtiging van de resolutie van de Raad van Bestuur van 20 december 2012 en definitieve vervanging als bestuurder van de Heer Vincent DOUMIER, die ontslag nam op 19 december 2012, door "COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE SERVICES SA", vertegenwoordigd door de Heer François BLONDEL, vaste vertegenwoordiger, met ingang van 20 december 2012, voor een periode die zal eindigen na de gewone algemene vergadering van 2015.

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

Besluit n°1.2: Aanvaarding van het ontslag van VEAN NV, vertegenwoordigd door de heer Luc VANSTEENKISTE, als bestuurder en Vice-Voorzitter van de Raad van Bestuur met ingang van 28 mei 2013.

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

Besluit n°4.3: Hernieuwing van het mandaat van ANDRE BERGEN Comm. V. vertegenwoordigd door de heer André BERGEN, als onafhankelijk bestuurder, voor een nieuwe periode van vier jaar die zal eindigen na de gewone algemene vergadering van 2017.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

Besluit n°4.4: Hernieuwing van het mandaat van REVAM BVBA, vertegenwoordigd door de heer Wilfried VANDEPOEL, als niet-uitvoerende bestuurder, voor een nieuwe periode van vier jaar die zal eindigen na de gewone algemene vergadering van 2017.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

Besluit n°4.5: Niet-hernieuwing van het mandaat van de heer Tonny VAN DOORSLAER dat na deze gewone algemene vergadering eindigt.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

7. Voorstel dat het voorwerp van het vijfde besluit uitmaakt :
Benoeming en bevestiging van de heer Patrick VAN CRAEN als onafhankelijke bestuurder, in de zin van artikel 524 §2 en 526bis §2 van het Wetboek van Vennootschappen, voor de looptijd van zijn mandaat. Hij voldoet aan alle criteria zoals vermeld in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen alsook aan de onafhankelijkheidsvereisten van de Code Corporate Governance 2009.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

8. Voorstel dat het voorwerp van het zesde besluit uitmaakt :
Herbenoeming als Commissaris, voor een periode van drie jaar die zal eindigen na de gewone algemene vergadering van 2016, van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "DELOITTE Bedrijfsrevisoren", vertegenwoordigd door de Heer William BLOMME, en vaststelling van de vergoeding van de Commissaris op voorstel van de Raad van Bestuur

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

9. Voorstellen die het voorwerp van het zevende besluit uitmaken :
Kennisname van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2012, waarvan sprake in de verklaring inzake deugdelijk bestuur.
Besluit n°7.1: Goedkeuring van het remuneratieverslag.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

Besluit n°7.2: Bepaling en goedkeuring van de emolumenten van de Bestuurders, d.i.:

- Een vaste eenmalige vergoeding voor de Bestuurders van € 9.000 per jaar en voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur van € 18.000 per jaar;
- Zitpenningen voor de Bestuurders van € 1.650 per vergadering en voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur van € 3.300 per vergadering.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

Besluit n°7.3: Bepaling van de zitpenningen van de leden van het Auditcomité op € 2.500 per vergadering en die van de Voorzitter van het Auditcomité op € 3.750 per vergadering.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

Besluit n°7.4: Bepaling van de bezoldiging van de leden van het Remuneratie- en Benoemingscomité op € 2.500 per jaar en die van de Voorzitter van het Remuneratie- en Benoemingscomité op € 3.750 per jaar.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

Met betrekking tot de bepalingen voorgeschreven door artikel 520ter van het Wetboek van Vennootschappen 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 uit te stellen, indien bepaalde criteria worden overschreden, stelt de Raad van Bestuur het volgende vast:

- Het principe van een uitstel over een periode van drie jaar van de uitbetaling van de variabele remuneratie zou enkel en alleen van toepassing zijn op de Gedelegeerd Bestuurder en CEO, OLIVIER CHAPELLE BVBA, terwijl alle andere leden van het Managementcomité beneden de 25%-drempel blijven;
- Het Remuneratie- en Benoemingscomité en de Raad van Bestuur hebben de situatie opnieuw bekeken en hebben uiteindelijk besloten dat het in het belang van de Vennootschap blijft om de structuur voor uitbetaling van de variabele remuneratie op gelijke voet te laten voortbestaan voor alle leden van het Managementcomité.

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

Besluit n°7.5: Goedkeuring van het voorstel om van het principe van uitstel van betaling over drie jaar af te wijken en om binnen één jaar de volledige uitbetaling van de variabele remuneratie ten gunste van de Gedelegeerd Bestuurder en CEO, OLIVIER CHAPELLE BVBA, toe te laten.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

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 op het einde van het jaar in het kader van het toegestane kapitaal een nieuwe editie uit te geven van het Recticel Group Stock Option Plan. Zij vraagt hiervoor de toelating van de Algemene Vergadering in overeenstemming met de Code Corporate Governance 2009.

De Vergadering verleent haar goedkeuring aan de Raad van Bestuur om desgevallend, op het einde van het jaar 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 480.000 aandelenopties omvatten, met een uitoefenperiode van minimum zes jaar en een onbeschikbaarheidsperiode van minimum drie jaar, en die kosteloos toegekend zullen worden aan de begunstigden. De uitgifteprijs zal vastgelegd worden op basis van de gemiddelde koers van het Recticel aandeel gedurende de gebruikelijke periode voorafgaand aan het aanbod.

VOOR: _____

TEGEN: _____

ONTHOUDING: _____

* * * * *

alsook om:

- aan alle beraadslagingen deel te nemen en, namens de ondergetekende, aan de stemming over alle punten van voormelde agenda deel te nemen;
- aan alle andere vergaderingen ingevolge uitstel of verdaging, opnieuw bijeengeroepen met dezelfde agenda, deel te nemen;
- de aanwezigheidslijsten en alle akten, notulen of andere documenten in verband met deze algemene vergadering, zo nodig, te ondertekenen;
- over het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van dit mandaat, bekrachtiging belovend indien nodig.

De gevolmachtigde dient zich te onthouden bij OF wordt hierbij gemachtigd om in het belang van de volmachtgever deel te nemen aan (***schrapen wat niet past***) de stemming over nieuwe te behandelen onderwerpen die bij toepassing van de wettelijke en statutaire bepalingen terzake, op verzoek van bepaalde aandeelhouders, aan de agenda zouden worden toegevoegd (zie instructie n⁴ hieronder).

Naam en voornaam: _____

Functie: _____

Plaats en datum: _____

Handtekening (zie instructie n⁵ 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 volmacht dragers 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 22 mei 2013 moet de Vennootschap de volmacht ontvangen. De ondertekende originele volmacht, samen met de relevante bewijzen, moeten uiterlijk op de dag van de Algemene Vergadering worden afgegeven aan de leden van het bureau.
Bij gebrek aan de originele volmacht en aan relevante bewijzen op de Algemene Vergadering wordt de volmacht ongeldig en nietig gemaakt.
- (2) Bij gebrek aan aanduiding van een specifieke gevolmachtigde wordt u geacht volmacht te geven aan de General Secretary van de vennootschap of aan de Voorzitter van het bureau die volgens uw steminstructies op de Algemene Vergadering zal 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 volmacht drager 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 volmacht drager 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.