

NIET VOOR RECHTSTREEKSE OF ONRECHTSTREEKSE UITGIFTE, PUBLICATIE OF VERDELING IN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA, CANADA, AUSTRALIË, ZUID-AFRIKA, JAPAN OF ENIG ANDER RECHTSGEBIED WAARIN DIT ILLEGAAL ZOU ZIJN. ANDERE BEPERKINGEN ZIJN VAN TOEPASSING. ZIE DE BELANGRIJKE INFORMATIE AAN HET EINDE VAN DEZE AANKONDIGING.

Beleggen in Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten en Scrips houdt belangrijke risico's in, inclusief het verlies van een deel van de investering of de gehele investering. Beleggers moeten hun investeringsbeslissing baseren op het prospectus en meer bepaald de risicofactoren zoals omschreven in het prospectus.

KAPITAALVERHOOGING MET VOORKEURRECHT VAN MAXIMAAL EUR 75.948.172,80 DOOR UITGIFTE VAN MAXIMAAL 23.733.804 NIEUWE AANDELEN TEGEN EEN INSCHRIJVINGSPRIJS VAN EUR 3,20 PER AANDEEL

- ▶ Kapitaalverhoging van maximaal EUR 75.948.172,80 binnen het toegestaan kapitaal van de Vennootschap
- ▶ Inschrijvingsratio: 5 Voorkeurrechten geven het recht om in te schrijven op 4 nieuwe aandelen
- ▶ Inschrijvingsprijs: EUR 3,20 per nieuw Recticel aandeel; dit vertegenwoordigt een korting van 25,3% ten opzichte van de theoretische prijs¹ ex recht (na onthechting van zowel het voorkeurrecht als het recht op het dividend van boekjaar 2014)
- ▶ Inschrijvingsperiode: van 23 april 2015 tot en met 7 mei 2015
- ▶ De voorkeurrechten zijn gedurende de inschrijvingsperiode verhandelbaar op Euronext Brussel
- ▶ Er werd een aanvraag ingediend tot notering van de nieuwe aandelen op Euronext Brussel
- ▶ Compagnie du Bois Sauvage groep heeft zich er onherroepelijk toe verbonden om hun rechten uit te oefenen en in te schrijven op nieuwe aandelen voor een totaal bedrag dat gelijk zal zijn aan 28,71% van het effectieve bedrag waarop is ingeschreven in het Aanbod
- ▶ Coupon nr. 21, vertegenwoordigt het voorkeurrecht en zal onthecht worden op 22 april 2015 na beursluiting
- ▶ Coupon nr. 22, vertegenwoordigt het recht op dividend voor het boekjaar eindigend op 31 december 2014, zal onthecht worden op 22 april 2015 na beursluiting
- ▶ De private plaatsing van de Scrips zal in principe plaatsvinden op 11 mei 2015
- ▶ De nieuwe aandelen worden geleverd met coupon nr. 23 en volgende aangehecht
- ▶ BNP Paribas Fortis, ING en KBC Securities treden op als Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners, Bank Degroof treedt op als Co-Lead Manager

¹ op basis van de slotkoers van 21 april 2015

Brussel, 22 april 2015 – De raad van bestuur van Recticel NV/SA heeft op 21 april 2015 besloten om over te gaan tot een kapitaalverhoging met voorkeurrecht door uitgifte van maximaal 23.733.804 Nieuwe Aandelen Recticel aan een inschrijvingsprijs van EUR 3,20 per aandeel op basis van 4 Nieuwe Aandelen voor 5 bestaande aandelen.

Modaliteiten van het Aanbod

De aandeelhouders van Recticel NV/SA zullen bij sluiting van de gereguleerde markt van Euronext Brussel op 22 april 2015, één Voorkeurrecht ontvangen per bestaand aandeel (het **Voorkeurrecht**). De voorkeurrechten, vertegenwoordigd door coupon nr. 21, worden onthecht van de bestaande aandelen op 22 april 2015, na sluiting van de gereguleerde markt van Euronext Brussel en zullen in principe worden genoteerd op Euronext Brussel en zullen verhandelbaar zijn tijdens de inschrijvingsperiode van 23 april 2015 tot en met 7 mei 2015 (ISIN code BE0970140431).

De houders van Voorkeurrechten hebben het recht om in te schrijven, gedurende de inschrijvingsperiode van 23 April 2015 tot en met 7 Mei 2015 (de **Inschrijvingsperiode**), voor Nieuwe Aandelen aan de inschrijvingsprijs van € 3,20 (de **Uitgifteprijs**) en in samenhang met de ratio van 4 Nieuwe Aandelen voor 5 Preferente Voorkeurrechten (de **Ratio**).

De Voorkeurrechten die niet zijn uitgeoefend aan het einde van deze Inschrijvingsperiode worden automatisch omgezet in scrips (de **Scrips**). De Scrips zullen verkocht worden aan institutionele investeerders door middel van een private plaatsing aan gekwalificeerde investeerders in de Europese Economische Ruimte (de **Private Plaatsing van de Scrips**). De Private Plaatsing van de Scrips zal naar verwachting plaatsvinden op 11 mei 2015. Investeerders die deze Scrips aankopen hebben de onherroepelijke verplichting om de Scrips uit te oefenen en om in te schrijven op de Nieuwe Aandelen tegen de Uitgifteprijs en in overeenstemming met de Ratio. De netto-opbrengst van de verkoop van de Scrips zal worden verdeeld aan de houders van de niet-uitgeoefende Voorkeurrechten op een pro rata basis, tenzij de gemiddelde verkoopprijs per Scrip minder is dan EUR 0,05 in welk geval de opbrengst zal worden ingehouden door Recticel. De resultaten van het openbaar aanbod zullen bekendgemaakt worden op of rond 11 mei 2015. De betaling van de Uitgifteprijs, de vaststelling van de kapitaalsverhoging en de notering van de Nieuwe Aandelen op Euronext Brussel zijn gepland plaats te vinden op 13 mei 2015.

De kapitaalverhoging zal plaatsvinden binnen het toegestaan kapitaal van Recticel.

Gebruik van de opbrengst van de kapitaalverhoging

Recticel plant om de netto-opbrengst van het Aanbod (geschat op € 72,9 miljoen) in eerste instantie te gebruiken om het onder de bestaande doorlopende kredietfaciliteit opgenomen bedrag te verminderen. Dit zal de toegewezen kredieten die beschikbaar zijn onder Recticel's krediet faciliteiten tot het einde van de looptijd in December 2016 verhogen. Bijgevolg wordt de gearing ratio op een pro-forma basis op 31 december 2014 verwacht te dalen van 101% tot 40% op een geconsolideerde basis en van 117% tot 51% op een gecombineerde basis.

In de afgelopen vijf jaar heeft Recticel al aanzienlijk geïnvesteerd in het stroomlijnen van haar organisatie. Daarnaast heeft Recticel een akkoord gesloten in 2014 met de Europese Commissie en met het Duitse Bundeskartellamt Organisatie in verband met twee mededingingsonderzoeken (zie paragraaf 7.10 van het Prospectus). Dit leidde tot € 40.000.000 aan dadings- en juridische kosten, waarvan € 27.000.000 is betaald per december 2014 en € 6.500.000 en € 6.900.000 betaalbaar is in respectievelijk april 2015 en april 2016. Deze bedragen zijn reeds volledig geprovisioneerd en de Groep is nu klaar om

haar strategisch plan verder te implementeren. Hiervoor zal Recticel een deel van de netto-opbrengst van het Aanbod, geschat op ongeveer 25% van de netto-opbrengst, aanwenden om te investeren in de volgende projecten:

- a) De investering in 2015 in de uitbreiding en modernisering van haar Wevelgemse isolatie fabriek om een verhoogde productie van hoogwaardige producten en modules mogelijk te maken;
- b) De voortgezette investering in marketing en reclame-inspanningen om de pan-Europese ontwikkeling van haar GELTEX®-inside merk te ondersteunen alsmede investeringen in verdere productinnovatie;
- c) De uitbreiding in 2015 van de capaciteit van Eurofoam in Roemenië, dit om haar leidende positie in dit snel groeiend land te versterken, en de verdere uitbouw van haar schuimtransformerende activiteiten in de Verenigde Staten.

Bovenop deze zakelijke opportuniteiten, zal Recticel een geschatte 25% van de netto-opbrengst van het Aanbod gebruiken om haar organisatie verder te stroomlijnen door middel van de volgende initiatieven:

- a) Het stroomlijnen van haar Europese Slaapcomfort organisatie en voetafdruk tegen 2017 om een optimale logistieke keten te realiseren en om productiesynergien met de Soepelschuim activiteiten van de Groep te bevorderen;
- b) Het optimaliseren van de centrale en ondersteunende functies in de periode 2015-2016.

Dividenden

De Nieuwe Aandelen zullen winstdelend zijn vanaf enige dividend uitkering over het financiële jaar dat startte op 1 januari 2015 en enige volgende uitkering.

Daartoe zal coupon nr. 22, dat het recht vertegenwoordigt op het dividend over boekjaar 2014, worden onthecht op 22 april 2015 na het sluiten van de gereguleerde markt Euronext Brussel. Voor het boekjaar 2014 heeft de raad van bestuur een bruto dividend voor een bedrag van € 0,20 per aandeel voorgesteld. Dit dividend is onderworpen aan goedkeuring op de algemene aandeelhoudersvergadering op 26 mei 2015. De betaling van dit dividend over boekjaar 2014 zal, indien goedgekeurd, in principe plaatsvinden op 2 juni 2015.

Verbintenissen van belangrijke aandeelhouders

Als grootste aandeelhouder van de Vennootschap, heeft Compagnie du Bois Sauvage groep zich onherroepelijk verbonden om hun Voorkeurrechten uit te oefenen en in te schrijven op Nieuwe Aandelen, hetzij tijdens de Inschrijvingsperiode of tijdens de Private Plaatsing van de Scrips, voor een maximaal totaalbedrag gelijk aan 28,71% van het totale effectieve inschrijvingsbedrag van het Aanbod.

Prospectus

Het prospectus is beschikbaar in het Engels en in het Nederlands. De samenvatting werd vertaald in het Frans. Het prospectus werd goedgekeurd in zijn Engelse versie door de FSMA op 21 april 2015.

Geprinte versies van het Prospectus in het Nederlands en in het Engels, alsook de Franse vertaling van de samenvatting, zullen op aanvraag kosteloos beschikbaar zijn vanaf 23 april 2015 bij ING België op +32 2 464 60 01 (NL), +32 2 464 60 02 (FR) en +32 2 464 60 04 (EN), bij KBC Bank op +32 3 283 29 70 (NL en EN), bij CBC Banque op +32 800 92 020 (FR) en bij BNP Paribas Fortis op +32 2 433 40 31 (NL), +32 2 433 40 32 (FR) en +32 2 433 40 34 (EN). Het Prospectus zal eveneens kosteloos beschikbaar zijn op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, Olympiadenlaan 2, 1140 Brussel (Evere) (België). Bovendien

kunnen het Prospectus en de bijlagen bij het Prospectus geconsulteerd worden op de websites van ING (ing.be/aandelentransacties), KBC Securities (www.kbc.be/recticel, www.cbc.be/recticel, www.kbcsecurities.be, www.bolero.be/nl/recticel), BNP Paribas Fortis (www.bnpparibasfortis.be/sparenenbeleggen, www.bnpparibasfortis.be/epargneretplacer)) alsook op de website van Recticel (www.Recticel.com) vanaf 23 april 2015.

Beleggen in Nieuwe Aandelen, Voorkeurrechten en Scrips houdt belangrijke risico's in, inclusief het verlies van een deel van de investering of de gehele investering. Enige beslissing om te investeren in Recticel NV/SA dient gebaseerd zijn op een grondig nazicht van het Prospectus, inclusief de risicofactoren op pagina 9 (samenvatting) en pagina 20 (prospectus zelf) die daarin worden beschreven.

Recticel heeft enkel stappen ondernomen voor een openbare aanbieding van Nieuwe Aandelen en Voorkeurrechten in België.

Er zullen geen effecten verkocht worden in enig rechtsgebied waarin een aanbod, uitnodiging of verkoop onwettig zijn zonder voorafgaande registratie of goedkeuring onder de financiële wetgeving van dat rechtsgebied.

Retail roadshow

Het management van Recticel zal een Retail Roadshow Online Event organiseren op 4 mei 2015, tijdens dewelke het management een korte presentatie zal geven over de strategie van de Groep alsook de transactie logica en structuur, gevolgd door een beperkte vraag en antwoord sessie. Vanaf 23 april 2015 kunnen beleggers meer informatie vinden over dit event en kunnen ze zich inschrijven op www.recticel.com/rightsoffering.

Indicatieve tijdstabel

Onthechting van coupon nr. 21 (vertegenwoordigt het/de Voorkeurrecht(en)) van de bestaande Aandelen na sluiting van de gereglementeerde markt Euronext Brussel	22 april 2015
Onthechting van coupon nr. 22 (vertegenwoordigt de dividendenrechten) van de bestaande Aandelen na sluiting van de gereglementeerde markt Euronext Brussel	22 april 2015
Publicatie van het Prospectus voor opening van de gereglementeerde markt Euronext Brussel	23 april 2015
Publicatie in de Belgische financiële pers van de modaliteiten van het Aanbod voor opening van de gereglementeerde markt Euronext Brussel)	23 april 2015
Notering van de Aandelen ex Voorkeurrechten	23 april 2015
Openingsdatum van de Voorkeurrechten Inschrijvingsperiode	23 april 2015
Einde van de verhandeling van de Voorkeurrechten op de gereglementeerde markt Euronext Brussel	7 mei 2015
Einde van de notering van de Voorkeurrechten op de gereglementeerde markt Euronext Brussel	7 mei 2015
Afsluitingsdatum van de Voorkeurrechten Inschrijvingsperiode	7 mei 2015

Aankondiging van de resultaten van inschrijving met 11 mei 2015
Voorkeurrechten (persbericht op de website van de
Vennootschap)

Private Plaatsing van de Scrips 11 mei 2015

Aankondiging van de resultaten van de Private Plaatsing van 11 mei 2015
de Scrips (persbericht op de website van de Vennootschap)

Publicatie in de Belgische financiële pers van de resultaten van 12 mei 2015
het Aanbod en van de Netto-opbrengst van de Scrips

Betaling van de Uitgifteprijs door of voor rekening van 13 mei 2015
investeerders

Verhandeling van de Nieuwe Aandelen op de 13 mei 2015
gereguleerde markt Euronext Brussel

Betaling aan houders van niet-uitgeoefende Voorkeurrechten 19 mei 2015

ooo

Financiële agenda

Jaarlijkse Algemene Vergadering	26-05-2015 (om 10.00 u CET)
Ex-coupondatum	23-04-2015
Dividendbetalingsdatum	02-06-2015
Resultaten eerste halfjaar 2015	28-08-2015 (vóór de opening van de beurs)
Trading update derde kwartaal 2015	30-10-2015 (vóór de opening van de beurs)

Voor meer informatie

RECTICEL - Olympiadenlaan 2, B-1140 Brussel (Evere)	
<u>PERS</u>	<u>INVESTOR RELATIONS</u>
Dhr. Olivier Chapelle Tel: +32 2 775 18 01 chapelle.olivier@recticel.com	Dhr. Michel De Smedt Mobiel: +32 479 91 11 38 desmedt.michel@recticel.com

Recticel in een notendop

Recticel is een Belgische Groep die sterk is uitgebouwd in Europa maar ook actief is in de rest van de wereld. Recticel stelt 7.578 personen tewerk en heeft 99 vestigingen in 27 landen.

Recticel draagt bij tot uw dagelijks comfort met schuimvullingen voor zitmeubelen, met matrassen en lattenbodems van topmerken, met isolatiemateriaal, interieurcomfort voor auto's en allerlei andere producten voor industriële en huishoudelijke toepassingen.

Recticel is de Groep achter gerenommeerde merken in slaapcomfort (Beka®, Lattoflex®, Literie Bultex®, Schlaraffia®, Sembella®, Swissflex®, Superba®, Ubica®, ...) en GELTEX® inside. De divisie Isolatie levert thermische isolatieproducten van hoge kwaliteit onder de bekende merknamen Eurowall®, Powerroof®, Powerdeck® en Powerwall®. Technologische vooruitgang en vernieuwing hebben bij de grootste namen uit de auto-industrie geleid tot radicale innovaties dankzij Colofast®, Colosense® en Colosense Lite®.

In 2014 haalde Recticel een gecombineerde omzet van EUR 1,28 miljard (geconsolideerde omzet volgens IFRS 11: EUR 0,98 miljard).

Recticel (Euronext: REC – Reuters: RECTt.BR – Bloomberg: REC:BB) is genoteerd op Euronext in Brussel.

Het persbericht is beschikbaar in het Engels, Nederlands en Frans op de website

BELANGRIJKE MEDEDELING

De informatie vervat in deze aankondiging dient enkel ter achtergrond en beweert niet volledig of compleet te zijn. Enige koop of inschrijving op effecten van Recticel die verkocht worden in het kader van de kapitaalverhoging dient gebaseerd te zijn op basis van de informatie vervat in het prospectus en, zoals toepasselijk, enige supplementen bij zulke prospectus. Het prospectus bevat bepaalde gedetailleerde informatie over Recticel en haar activiteiten, management, risico's verbonden aan investeren in Recticel, alsook jaarrekeningen en andere financiële gegevens.

Deze aankondiging mag niet worden verspreid aan het publiek in rechtsgebieden andere dan België waar voorafgaandelijke registratie of goedkeuring voor zulke verspreiding vereist zou zijn. Er werden geen, en zullen geen, stappen worden ondernomen om effecten aan te bieden buiten België in enig rechtsgebied waar zulke stappen vereist zouden zijn. De uitgifte, uitoefening, koop, inschrijving op of verkoop van effecten kan onderworpen zijn aan specifieke wettelijke of regulatoire beperkingen in bepaalde rechtsgebieden. Recticel aanvaardt geen verantwoordelijkheid ingeval deze beperkingen worden overtreden door enige persoon.

Deze aankondiging vormt geen aanbieding of uitnodiging tot aankoop of uitgifte, noch een verzoek tot een aanbod tot aankoop van of inschrijving op effecten van Recticel in de Verenigde Staten, Australië, Canada, Zuid-Afrika, Japan of enig ander rechtsgebied in hetwelk zulk aanbod of verzoek onwettig is. In het bijzonder, de hierin vermelde effecten zijn niet en zullen niet geregistreerd worden onder de US Securities Act van 1933 (de **Securities Act**) of onder de effectengerelateerde wetgeving van enige staat in de Verenigde Staten, en zij mogen niet rechtstreeks of onrechtstreeks worden aangeboden, verkocht, herverkocht of geleverd in de Verenigde Staten zonder dergelijke registratie, behalve krachtens een vrijstelling van de registratievereisten, of in een verrichting die niet onderworpen is aan de registratievereisten van de Securities Act. Er zal geen openbaar aanbod van effecten van Recticel gedaan worden buiten België in verband met de kapitaalverhoging.

Deze mededeling is uitsluitend gericht aan (i) personen buiten het Verenigd Koninkrijk of (ii) personen die professionele ervaring hebben in investeringszaken die vallen onder Artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (de **Order**) en (iii) entiteiten met een groot vermogen en andere personen aan wie deze mededeling regelmatig kan gedaan worden, die vallen onder Artikel 49(2) (A) tot (D) van de Order (waarbij naar al deze personen gezamenlijk wordt verwezen als **relevante personen**). Beleggingsactiviteiten waarop deze mededeling betrekking heeft, zijn enkel beschikbaar voor en kunnen enkel worden uitgeoefend door relevante personen. Personen die geen relevante personen zijn, mogen niet op dit document of op de inhoud ervan vertrouwen of er gevolg aan geven.

Deze aankondiging mag in lidstaten van de Europese Economische Ruimte waarin geen openbaar aanbod zal plaatsvinden en die Richtlijn 2003/71/ED, zoals gewijzigd, met inbegrip van Richtlijn 2010/73/EU (deze Richtlijn samen met enige maatregelen tot implementatie in enige lidstaat, de **Prospectusrichtlijn**), uitsluitend verspreid worden onder personen die gekwalificeerde beleggers zijn in de zin van de Prospectusrichtlijn in zulke lidstaat en aan andere personen aan wie dit document regelmatig geadresseerd kan worden en geen enkele persoon die geen relevante persoon is mag op dit document of op de inhoud ervan vertrouwen of er gevolg aan geven.

Recticel is verantwoordelijk voor de informatie vervat in deze aankondiging.