

**RESILUX**  
**Naamloze vennootschap**  
**Damstraat 4, 9230 Wetteren – Overschelde**  
**RPR Gent, Afdeling Dendermonde - BTW BE 0447.354.397**

---

**Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur van Resilux NV aan de Aandeelhouders overeenkomstig artikel 604 en 607 W. Venn. betreffende het verlenen aan de Raad van Bestuur van de bevoegdheid om het kapitaal te verhogen**

---

**1. Inleiding**

Dit bijzonder verslag wordt door de Raad van Bestuur van Resilux NV (hierna, de “Vennootschap”) overeenkomstig artikel 604 en 607 van het Wetboek van Vennootschappen (“W.Venn.”) opgesteld. Dit verslag heeft betrekking op het voorstel tot hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap in het kader van het toegestaan kapitaal.

Dit voorstel zal worden voorgelegd aan de Buitengewone Algemene Vergadering van 20 mei 2016. In dit bijzonder verslag zal overeenkomstig artikel 604 en 607 W. Venn. nader worden aangegeven in welke omstandigheden de Raad van Bestuur van deze bevoegdheid tot kapitaalverhoging kan gebruik maken en welke doelstellingen de Raad van Bestuur er onder meer mee zal kunnen nastreven.

**2. Voorstel aan de Buitengewone Algemene Vergadering**

2.1. Op 20 mei 2011 besliste de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders om de Raad van Bestuur te machtigen om, gedurende een periode van vijf jaar, het maatschappelijk kapitaal in één of meer malen te verhogen met een bedrag van maximaal 17.183.856,00 EUR. Deze machtiging trad in werking op de dag van de bekendmaking van deze beslissing in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, in casu 15 juni 2011. Deze machtiging vervalt op 14 juni 2016. De Raad van Bestuur stelt aan de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 20 mei 2016 voor om de toegekende machtiging te verlengen voor een nieuwe periode van 5 jaar, te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering die tot het verlenen van de machtiging heeft beslist.

2.2. Op 16 mei 2014 besliste de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Bestuur te machtigen om gedurende een periode van drie jaar, - bij toepassing van het onder punt 2.1. vermelde toegestane kapitaal -, het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen in geval van een openbaar bod op de aandelen van Resilux NV, in overeenstemming met de bepalingen van artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen. Deze machtiging trad in werking op 11 juni 2014 en vervalt op 10 juni 2017. Evenwel, teneinde de duurtijd van deze machtiging minstens even lang te laten lopen als deze van de algemene machtiging zoals beschreven in punt 2.1. stelt de Raad van Bestuur voor om, gedurende de looptijd van de huidige machtiging, deze machtiging reeds vervroegd te hernieuwen voor een periode van drie jaar, te rekenen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering die tot het verlenen van de machtiging heeft beslist.

2.3. Er wordt dienovereenkomstig voorgesteld om de huidige tekst van de machtiging aan de Raad van Bestuur dewelke vervat is in Titel VIII, 1, toegestaan kapitaal van de statuten van de vennootschap te vervangen door wat volgt :

*“ Gedurende een termijn van vijf jaren te rekenen vanaf de bekendmaking van de beslissing van de buitengewone algemene vergadering de dato 20 mei 2016 in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, is aan de raad van bestuur de bevoegdheid toegekend om het maatschappelijk kapitaal in één of meer malen te verhogen ten bedrage van zeventien miljoen honderddrieëntachtigduizend achthonderdzesenvijftig eur (€17.183.856,00).*

*Binnen de hierboven gestelde grenzen kan de raad van bestuur beslissen het kapitaal te verhogen, hetzij door inbrengen in geld, hetzij, onverminderd de wettelijke beperkingen, door niet-geldelijke inbrengen, hetzij door omzetting van reserves van welke aard ook en/of uitgiftepremies.*

*Naast de uitgifte van gewone aandelen, mogen kapitaalverhogingen beslist door de raad van bestuur ook geschieden door de uitgifte van preferente aandelen, door de uitgifte van aandelen zonder stemrecht, door de uitgifte van aandelen en/of warrants ten gunste van het personeel en door de uitgifte van converteerbare obligaties en/of obligaties met warrants.*

*Aan de raad van bestuur wordt de bevoegdheid verleend om in het belang van de vennootschap het voorkeurrecht te beperken of op te heffen wanneer de kapitaalverhoging geschiedt binnen de grenzen van het toegestane kapitaal.*

*De raad van bestuur is bevoegd het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van één of meer bepaalde personen, zelfs indien deze geen personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen zijn.*

*De algemene vergadering heeft aan de raad van bestuur uitdrukkelijk de bevoegdheid toegekend om het geplaatste kapitaal te verhogen in één of meerdere malen vanaf de datum van de kennisgeving door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) aan de vennootschap van een openbaar overnamebod op de effecten van de vennootschap, door inbreng in speciën met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura in overeenstemming met artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen. Deze machtiging geldt voor een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 20 mei 2016 in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.*

*In geval een kapitaalverhoging gedaan wordt door inschrijving in geld met uitgiftepremie, heeft de raad van bestuur de bevoegdheid te bepalen dat de uitgiftepremie zal worden bestemd voor de niet-beschikbare rekening “uitgiftepremies” die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting in kapitaal door de raad van bestuur, slechts kan worden beschikt overeenkomstig de voorwaarden gesteld door het Wetboek van Vennootschappen voor statutenwijzigingen. De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om de statuten van de vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging die binnen het kader van haar bevoegdheid werd beslist.”*

### **3. Bijzondere omstandigheden waarin en doeleinden waarvoor het toegestane kapitaal kan worden aangewend**

De techniek van het toegestane kapitaal staat een zekere mate van flexibiliteit, soepelheid, vertrouwelijkheid, efficiëntie, kostenbeperking en/of snelheid van uitvoering toe. In het licht van deze kenmerken is het opportuun voor een optimaal bestuur van de Vennootschap om de Raad van Bestuur in het kader van het toegestane kapitaal bevoegdheid tot kapitaalsverhoging te verlenen. Immers, de relatief complexe, dure en tijdrovende procedure van het bijeenroepen van een buitengewone algemene vergadering voor een kapitaalverhoging of voor een uitgifte van converteerbare obligaties of warrants, kan in bepaalde omstandigheden belemmerend zijn voor een snelle en efficiënte reactie op de fluctuaties op de kapitaalmarkten of voor bepaalde interessante mogelijkheden die zich zouden aanbieden voor de Vennootschap.

De bijzondere omstandigheden waarin en de doeleinden waartoe de Raad van Bestuur het toegestane kapitaal kan aanwenden situeren zich fundamenteel in de context van het behoud en de ontwikkeling van het vennootschapsbelang van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur is van oordeel dat het nuttig kan zijn gebruik te maken van het toegestane kapitaal, bijvoorbeeld (zonder evenwel daartoe beperkt te zijn) :

- Indien de marktomstandigheden zich niet lenen tot een openbare uitgifte;
- Indien het noodzakelijk blijkt om snel op de marktopportunities te kunnen inspelen;
- Indien het noodzakelijk blijkt te zijn om de belangen van de Vennootschap veilig te stellen;
- Wanneer blijkt dat de kosten verbonden aan het bijeenroepen van een algemene vergadering van aandeelhouders niet in proportie zijn met het bedrag van de door te voeren kapitaalverhoging;
- Wanneer, omwille van de hoogdringendheid van de betreffende situatie, blijkt dat het doorvoeren van een kapitaalverhoging volgens de procedure van het toegestane kapitaal een aanzienlijke tijdsinstaat meebrengt voor de Vennootschap;
- Indien de Raad van Bestuur wenst te reageren op voor de Vennootschap gunstige ontwikkelingen op de kapitaalmarkt.

De doeleinden die de Raad van Bestuur kan nastreven bij de aanwending van het toegestane kapitaal zijn als volgt (zonder evenwel daartoe beperkt te zijn) :

- de financiering van de groei van de Vennootschap;
- het verschaffen van de nodige middelen aan de Vennootschap teneinde (i) de groei van de Vennootschap te financieren, (ii) soepel te kunnen inspelen op de opportuniteiten die zich zouden kunnen voordoen, met inbegrip van, doch zonder beperkt te zijn tot, partnerships, joint ventures, overnames en fusies, (iii) het hoofd te bieden aan nieuwe ontwikkelingen en uitdagingen via haar diversificatiebeleid en (iv) om de concurrentiële marktpositie van de Vennootschap te handhaven of te versterken;
- het laten participeren van het personeel van de Vennootschap of haar dochtervennootschappen in de Vennootschap;
- het aantrekken van financiële middelen op een ogenblik dat dit, gezien de toestand van de beurskoersen of van de financiële markten, de Vennootschap ten goede komt;
- het reageren op een vijandig overnamebod of op het risico van de totstandkoming van een blokkeringsminderheid die de verankering van de Vennootschap, haar stabiliteit, continuïteit of ontwikkeling kunnen bedreigen;
- meer in het algemeen zou van de toegekende bevoegdheid gebruik gemaakt kunnen worden telkens wanneer de positie van de Vennootschap zowel rechtstreeks als onrechtstreeks, hetzij financieel, hetzij concurrentieel of anderszins in het gedrang komt of dreigt te komen.

Deze doeleinden moeten in de ruimst mogelijke zin worden geïnterpreteerd.

In het licht van het voorgaande, verzoekt de Raad van Bestuur de algemene vergadering om de machtiging aan de Raad van Bestuur tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal te hernieuwen op de buitengewone algemene vergadering die plaats vindt op 20 mei 2016.

Wetteren, 15 april 2016



Dirk De Cuyper  
Gedelegeerd bestuurder



Peter De Cuyper  
Gedelegeerd bestuurder