

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

Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur van Resilux NV aan de Aandeelhouders met betrekking tot de machtiging aan de Raad van Bestuur om gebruik te maken van de procedure van het toegestane kapitaal ingeval van een openbaar bod op de aandelen van Resilux NV (overeenkomstig artikel 604 *juncto* 607 van het Wetboek van Vennootschappen).

1. Inleiding

1.1. 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.

1.2. Op 20 mei 2011 besliste de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders eveneens om de Raad van Bestuur te machtigen om gedurende een periode van drie jaar, -bij toepassing van het onder punt 1.1. 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 eveneens in werking op 15 juni 2011. Aangezien deze machtiging vervalt op 14 juni 2014 stelt de Raad van Bestuur voor om deze te hernieuwen voor een periode van drie jaar.

2. Voorstel aan de Buitengewone Algemene Vergadering

De Raad van Bestuur stelt voor aan de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 16 mei 2014 om haar voor een nieuwe periode van 3 jaar de machtiging toe te kennen om, bij toepassing van het onder punt 1.1. vermelde toegestane kapitaal, het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen in geval van een openbaar bod op de aandelen van de Vennootschap, onder de voorwaarden voorzien in het Wetboek van Vennootschappen, en in het bijzonder deze voorzien in artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen, m.n. voor zover:

- de aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging vanaf hun uitgifte volledig volgestort zijn;
- de uitgifteprijs van de aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging niet minder bedraagt dan de prijs van het bod;
- het aantal aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging niet meer bedraagt dan een tiende van de voor kapitaalverhoging uitgegeven aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen.

3. Bijzondere omstandigheden en doeleinden van het gebruik van het toegestaan kapitaal

Overeenkomstig artikel 604 §2 *juncto* 607 van het Wetboek van Vennootschappen dient de Raad van Bestuur een verslag op te stellen waarin wordt aangegeven in welke bijzondere omstandigheden de Raad van Bestuur gebruik zal kunnen maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden zij daarbij nastreeft.



De procedure van de verhoging van het maatschappelijk kapitaal bij toepassing van het toegestane kapitaal is hoofdzakelijk verantwoord door de soepelheid en de snelheid waarmee de Vennootschap kan reageren op bepaalde situaties en waarmee ze, desgevallend, de gepaste maatregelen kan nemen en uitvoeren.

Overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen, mag de Raad van Bestuur, vanaf het tijdstip dat de Vennootschap de mededeling de FSMA ontvangt dat haar kennis is gegeven van een openbaar overnamebod op de effecten van de Vennootschap, tot aan het einde van het bod, in principe:

- 1° het kapitaal niet meer verhogen door inbrengen in natura of in geld met beperking van het voorkeurrecht van de aandeelhouders;
- 2° geen stemrechtverlenende effecten meer uitgeven die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, noch effecten die recht geven op inschrijving op of op verkrijging van dergelijke effecten, indien genoemde effecten of rechten niet bij voorkeur worden aangeboden aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het kapitaal dat door hun aandelen wordt vertegenwoordigd.

Het voormelde verbod geldt echter niet voor de kapitaalverhogingen waartoe de Raad van Bestuur uitdrukkelijk en vooraf werd gemachtigd door een algemene vergadering die beslist als inzake statutenwijzigingen en die ten hoogste drie jaar voor de ontvangst van voornoemde mededeling door de FSMA plaatsheeft, voorzover:

- de aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging vanaf hun uitgifte volledig volgestort zijn;
- de uitgifteprijs van de aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging niet minder bedraagt dan de prijs van het bod;
- het aantal aandelen uitgegeven op grond van de kapitaalverhoging niet meer bedraagt dan een tiende van de voor de kapitaalverhoging uitgegeven aandelen die het kapitaal vertegenwoordigen.

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. Onder de bijzondere omstandigheden waarin het toegestane kapitaal in dit kader zou kunnen worden gebruikt, vermelden wij ten titel van voorbeeld en niet exhaustief:

- het voorkomen van een ernstig nadeel voor de Vennootschap dat onder meer zou kunnen voortvloeien uit een (vijandig) openbaar overnamebod;
- de continuïteit van de aandeelhoudersstructuur vrijwaren;
- de autonomie veilig te stellen door een beroep te doen op (nieuwe) stabiele aandeelhouders.

De Raad van Bestuur is ervan overtuigd dat de hernieuwing van deze machtiging inzake het toegestane kapitaal het haar mogelijk zal maken de belangen van de Vennootschap op de beste wijze te verzekeren.


4. Besluit

Omwille van de hierboven aangehaalde bijzondere omstandigheden en nagestreefde doeleinden, stelt de raad van bestuur met eenparigheid van stemmen aan de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders van 16 mei 2014 voor om de hierboven vermelde hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur in het kader van het toegestane kapitaal ingeval van een openbaar bod op de aandelen van de Vennootschap goed te keuren.

Overeenkomstig artikel 604, §2 W.Venn. wordt dit verslag in de agenda van de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders van 16 mei 2014 vermeld.

Wetteren, 26 maart 2014


Dirk De Cuyper
Gedelegeerd bestuurder


Peter De Cuyper
Gedelegeerd bestuurder