



**TESSENDERLO CHEMIE**

Naamloze vennootschap  
Troonstraat 130, 1050 Brussel  
0412.101.728 RPR Brussel  
(de **Vennootschap**)

**OPROEPING TOT DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING DIE ZAL WORDEN GEHOUDEN OP 29 JANUARI 2016**

De raad van bestuur van de Vennootschap heeft de eer de aandeelhouders uit te nodigen op de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap die zal plaatshebben op 29 januari 2016 om 11.00 uur, in aanwezigheid van een notaris, met de hieronder vermelde agenda en voorstellen tot besluit.

De vergadering vindt plaats op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te Troonstraat 130, 1050 Brussel.

De buitengewone algemene vergadering zal alleen dan geldig kunnen beraadslagen, over de voorstellen tot besluit opgenomen in de agenda, indien de aandeelhouders die, in persoon of bij volmacht, aan deze vergadering deelnemen ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen in overeenstemming met de artikelen 558 en 581 van het Wetboek van vennootschappen. Ingeval het hierboven vermelde aanwezigheidsquorum van ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal niet bereikt is, zal een tweede buitengewone algemene vergadering worden gehouden op 23 februari 2016 om 11.00 uur, op de plaats die zal worden aangegeven in de desbetreffende oproepingsbrief en met dezelfde agenda, die geldig zal beraadslagen over de voorstellen tot besluit opgenomen in de agenda, ongeacht het percentage van het maatschappelijk kapitaal dat vertegenwoordigd is op die vergadering. De voorstellen tot besluit opgenomen in de agenda zullen enkel worden aangenomen indien zij ten minste 75% van de uitgebrachte stemmen hebben verkregen, in overeenstemming met de artikelen 558 en 581 van het Wetboek van vennootschappen.

## AGENDA BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

### 1. Verslagen overeenkomstig artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen

Kennisname en bespreking van (i) het verslag van de commissaris betreffende de inbreng in natura waarvan sprake onder punt 2, betreffende de beschrijving van de inbreng in natura, de toegepaste methoden van waardering en de vergoeding als tegenprestatie verstrekt en (ii) het verslag van de raad van bestuur over het belang voor de Vennootschap van de voorgestelde inbreng in natura en de kapitaalverhoging waarvan sprake onder 2, beiden opgesteld in overeenstemming met artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen.

### 2. Verhoging van het maatschappelijk kapitaal door middel van inbreng in natura van alle aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen van Picanol Group NV

#### Voorstel tot besluit

De vergadering beslist het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen met een bedrag van EUR 811.606.500,00 (waarvan EUR 129.099.257,88 zal worden geboekt als maatschappelijk kapitaal en EUR 682.507.242,12 zal worden geboekt op een afzonderlijke voor uitkering onbeschikbare rekening genoemd “uitgiftepremie”) door een inbreng in natura van alle aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen van Picanol Group NV, met maatschappelijke zetel te Steverlyncklaan 15, 8900 Ieper, ingeschreven bij het rechtspersonenregister te Gent, afdeling Ieper onder nummer 0643.795.829 (**Picanol Group**; *zulke inbreng wordt hierna genoemd de **Inbreng***).

Het maatschappelijk kapitaal wordt gebracht van EUR 214.749.614,39 (desgevallend te vermeerderen met het bedrag van kapitaalsverhogingen die zouden zijn vastgesteld ingevolge uitoefening van warrants onder bestaande door de Vennootschap uitgegeven warrantenplannen) op EUR 343.848.872,27 (desgevallend te vermeerderen met het bedrag van kapitaalsverhogingen die zouden zijn vastgesteld ingevolge uitoefening van warrants onder bestaande door de Vennootschap uitgegeven warrantenplannen) door de uitgifte van 25.765.286 nieuwe aandelen van dezelfde aard als de bestaande aandelen, genietend van dezelfde rechten en voordelen (onder voorbehoud van hetgeen hierna wordt bepaald inzake het dividendrecht).

De nieuw uitgegeven aandelen zullen niet deelnemen in het bedrijfsresultaat van de Vennootschap voor het boekjaar dat wordt afgesloten op 31 december 2015 en enkel deelnemen in het bedrijfsresultaat van de Vennootschap voor het boekjaar dat loopt vanaf 1 januari 2016. De nieuw uitgegeven aandelen van de Vennootschap worden uitgegeven met coupons nr. 79 en volgende aangehecht. Coupon nr. 78 vertegenwoordigt het eventuele dividend over het boekjaar dat wordt afgesloten op 31 december 2015 indien daartoe door de algemene vergadering van de Vennootschap op voordracht van de raad van bestuur zou worden besloten op het ogenblik van de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar dat wordt afgesloten op 31 december 2015.

De aandelen van de Vennootschap die als vergoeding voor de Inbreng worden toegekend, zijn aandelen op naam. Binnen de maand na de publicatie in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de goedkeuring van de Inbreng door de algemene vergadering van de Vennootschap, zal een bestuurder van de Vennootschap of diens gevolmachtigde het aandeelhoudersregister van de Vennootschap aanvullen met volgende vermeldingen, en het register ook ondertekenen:

- de identiteit van de inbrengers;
- het aantal aandelen van de Vennootschap dat aan de inbrengers werd toegekend naar aanleiding van de Inbreng; en
- de datum waarop de algemene vergadering van de Vennootschap de Inbreng heeft goedgekeurd.

Een aanvraag tot toelating tot de notering op Euronext Brussels van de nieuw uitgereikte aandelen naar aanleiding van de Inbreng zal worden ingediend bij het listing departement van Euronext Brussels. Vanaf de notering, kunnen de aandelen worden omgezet op een effectenrekening bij een financiële instelling naar keuze van de aandeelhouder.

### **3. Inschrijving op de nieuwe aandelen**

Picanol NV en Verbrugge NV verklaren volledige kennis te hebben van de statuten en van de financiële toestand van de Vennootschap en verklaren dat zij de volledige

eigendom van alle aandelen die zij houden in Picanol Group inbrengen in de Vennootschap.

Als vergoeding voor deze inbreng, worden aan Picanol NV 24.495.445 nieuwe aandelen en aan Verbrugge NV 1.269.841 nieuwe aandelen toegekend.

#### **4. Vaststelling van de werkelijke verwezenlijking van de kapitaalsverhoging**

##### Voorstel tot besluit

De vergadering erkent en verzoekt de ondergetekende notaris vast te stellen dat de wettelijke voorwaarden inzake plaatsing en/of volstorting van de kapitaalverhoging, van de nieuwe aandelen en van de uitgiftepremie werden nageleefd, dat de kapitaalverhoging zo is verwezenlijkt, dat elk nieuw aandeel en dat de uitgiftepremie volledig is volstort en dat het kapitaal werkelijk is gebracht op EUR 343.848.872,27 (desgevallend te vermeerderen met het bedrag van kapitaalsverhogingen die zouden zijn vastgesteld ingevolge uitoefening van warrants onder bestaande door de Vennootschap uitgegeven warrantenplannen), vertegenwoordigd door 68.624.442 aandelen op naam zonder vermelding van waarde.

#### **5. Naamswijziging**

##### Voorstel tot besluit

De vergadering beslist de naam van de Vennootschap te wijzigen van Tessengerlo Chemie NV in Picanol Tessengerlo Group NV, met ingang vanaf heden.

#### **6. Wijziging van de statuten**

##### Voorstel tot besluit

De vergadering beslist artikel 5 van statuten als volgt te wijzigen om deze in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal:

*“Het maatschappelijk kapitaal is bepaald op EUR 343.848.872,27 en volledig volstort. Het is vertegenwoordigd door 68.624.442 aandelen, zonder aanduiding van nominale waarde. Het maatschappelijk kapitaal kan eveneens vertegenwoordigd zijn door aandelen zonder stemrecht, gecreëerd door de algemene vergadering of door de raad van bestuur.”*

De vergadering beslist de tweede zin van artikel 1 van statuten te vervangen door volgende tekst:

*“Zij draagt de naam “Picanol Tessenderlo Group””*

## **7. Volmachten**

### Voorstel tot besluit

De vergadering beslist alle machten te verlenen, met recht deze over te dragen:

- aan de raad van bestuur, voor de uitvoering van de beslissingen die voorafgaan; en
- aan mevrouw Stéphanie Ernaelsteen en mevrouw Anne-Catherine Guiot, afzonderlijk optredend, voor het opstellen van de gecoördineerde tekst van de statuten.

## **TOELATINGSPROCEDURE**

Om als aandeelhouder te worden toegelaten tot de buitengewone algemene vergadering en om er persoonlijk of bij volmacht het stemrecht te kunnen uitoefenen, dienen de aandeelhouders artikel 536, §2 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 26 van de statuten van de Vennootschap na te leven. Om aan deze voorwaarden te voldoen, worden de aandeelhouders verzocht om onderstaande instructies op te volgen:

### Eigenaars van aandelen op naam moeten:

- ingeschreven zijn in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap op 15 januari 2016 om middernacht (Belgische tijd) (de **Registratiedatum**), voor minstens het aantal aandelen waarvoor men wenst geregistreerd te worden op de Registratiedatum en waarmee men aan de buitengewone algemene vergadering wenst deel te nemen; en
- ten laatste op 23 januari 2016 aan de Vennootschap (voor contactgegevens, zie hierna) bevestigen dat men wenst deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering.

### Eigenaars van gedematerialiseerde aandelen moeten:

- een attest laten opstellen door een erkende rekeninghouder of een vereffeningsinstelling (Bank Degroof, Belfius Bank, BNP Paribas Fortis, ING en KBC Bank) waarin:

- de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder in de rekeningen van de erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling op 15 januari 2016 om middernacht (Belgische tijd) (de **Registratiedatum**) wordt vastgesteld; en
- de wens wordt uitgedrukt om deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering en wordt bevestigd met welk aantal aandelen men wenst deel te nemen aan de vergadering; en
- dit attest ten laatste op 23 januari 2016 aan de Vennootschap overmaken (voor contactgegevens, zie hierna) of dit door één van voornoemde instellingen laten overmaken.

Houders van warrants (op naam), (gedematerialiseerde) obligaties, en certificaten moeten de instructies opvolgen zoals hierboven vermeld voor de houders van aandelen op naam en de houders van gedematerialiseerde aandelen, om toegelaten te worden tot de buitengewone algemene vergadering (met dien verstande dat ongeacht het aantal warrants of obligaties waarvoor zij worden geregistreerd, zij in overeenstemming met artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen slechts met raadgevende stem aan de vergadering kunnen deelnemen).

**Alleen de personen die op de Registratiedatum (d.w.z. 15 januari 2016 om middernacht (Belgische tijd)) aandeelhouder, houder van warrants, obligaties of certificaten zijn van de Vennootschap en hun wil om deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering ten laatste op 23 januari 2016 hebben uitgedrukt zoals hierboven beschreven, zullen toegelaten worden tot de buitengewone algemene vergadering.**

## **STEMMING BIJ VOLMACHT**

In overeenstemming met artikel 547bis van het Wetboek van vennootschappen en artikel 27 van de statuten van de Vennootschap, kunnen de aandeelhouders zich op de buitengewone algemene vergadering door een lasthebber laten vertegenwoordigen. De aandeelhouders worden verzocht bij de aanwijzing van een lasthebber gebruik te maken van de door de Vennootschap opgestelde volmachtformulieren, beschikbaar op de website van de Vennootschap ([http://www.tessenderlo.com/investors/information\\_for\\_the\\_shareholder/general\\_meeting/](http://www.tessenderlo.com/investors/information_for_the_shareholder/general_meeting/)). De aanwijzing van een lasthebber gebeurt schriftelijk of elektronisch en dient door de aandeelhouder ondertekend te worden, desgevallend met een elektronische handtekening in overeenstemming met de toepasselijke Belgische wetgeving. Volmachtformulieren kunnen verkregen worden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap of op de website van de Vennootschap ([http://www.tessenderlo.com/investors/information\\_for\\_the\\_shareholder/general\\_meeting/](http://www.tessenderlo.com/investors/information_for_the_shareholder/general_meeting/)). De ondertekende volmachten moeten de Vennootschap uiterlijk op 23 januari 2016 bereiken (voor contactgegevens, zie hierna).

De aanwijzing van een volmachtdrager gebeurt in overeenstemming met de toepasselijke Belgische wetgeving, meer bepaald inzake belangenconflicten en het bijhouden van een register.

Aandeelhouders die zich wensen te laten vertegenwoordigen moeten zich in ieder geval schikken naar de registratie- en bevestigingsprocedure zoals hierboven uiteengezet.

### **RECHT OM ONDERWERPEN OP DE AGENDA TE LATEN PLAATSEN EN VOORSTELLEN TOT BESLUIT IN TE DIENEN**

In overeenstemming met artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen kunnen aandeelhouders die alleen of samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten, nieuwe onderwerpen op de agenda van de buitengewone algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot bestaande of nieuwe agendapunten van deze vergadering.

De voorstellen om agendapunten toe te voegen en de voorstellen tot besluit moeten (i) vergezeld gaan van de tekst van de te behandelen onderwerpen en de bijbehorende voorstellen tot besluit, of van de tekst van de op de agenda te plaatsen voorstellen tot besluit; (ii) het bezit bewijzen van het voormelde vereiste aandeel in het kapitaal op de datum van het verzoek; en (iii) melding maken van het post- of e-mailadres waarnaar de Vennootschap het bewijs van ontvangst van dit verzoek zal sturen binnen 48 uur vanaf deze ontvangst.

De voorstellen dienen de Vennootschap (voor contactgegevens, zie hierna) te bereiken ten laatste op 7 januari 2016 om middernacht (Belgische tijd). De Vennootschap zal uiterlijk op 14 januari 2016 een aangepaste agenda publiceren, indien zij binnen de hierboven vermelde termijn één of meer geldige voorstellen om agendapunten toe te voegen of voorstellen tot besluit ontvangen heeft.

### **VRAAGRECHT**

In overeenstemming met artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen hebben alle aandeelhouders het recht om voorafgaand aan de buitengewone algemene vergadering schriftelijk vragen te stellen aan de bestuurders en de commissaris, evenals om mondelinge vragen te stellen tijdens de buitengewone algemene vergadering.

Schriftelijke vragen dienen op voorhand te worden gesteld. Er zal slechts op de schriftelijke vragen worden geantwoord indien de aandeelhouder de hierboven beschreven toelatingsvoorwaarden in overeenstemming met artikel 536 van het Wetboek van vennootschappen heeft nageleefd en indien de schriftelijke vragen ten laatste op 23 januari 2016 om middernacht (Belgische tijd) door de Vennootschap werden ontvangen (voor contactgegevens, zie hierna).

Meer uitleg over deze rechten en de toepassingsvoorwaarden ervan vindt u op de website van Tessenderlo Group  
([http://www.tessenderlo.com/investors/information\\_for\\_the\\_shareholder/general\\_meeting/](http://www.tessenderlo.com/investors/information_for_the_shareholder/general_meeting/)).

## **BESCHIKBAARHEID VAN DOCUMENTEN**

Alle documenten die betrekking hebben op deze buitengewone algemene vergadering en die overeenkomstig de wet ter beschikking moeten worden gesteld of die de Vennootschap beslist ter beschikking te stellen van de aandeelhouders en houders van obligaties, warrants of certificaten uitgegeven met de medewerking van de Vennootschap, kunnen geraadpleegd worden op de website van de Vennootschap  
([http://www.tessenderlo.com/investors/information\\_for\\_the\\_shareholder/general\\_meeting/](http://www.tessenderlo.com/investors/information_for_the_shareholder/general_meeting/)).

Eveneens vanaf die datum kunnen aandeelhouders en houders van obligaties, warrants of certificaten uitgegeven met de medewerking van de Vennootschap op werkdagen en tijdens de normale kantooruren ter maatschappelijke zetel van de Vennootschap, Troonstraat 130, 1050 Brussel, kennis nemen van deze stukken en/of er kosteloos een kopie van opvragen. De kosteloze opvraging van kopieën bij de Vennootschap kan ook schriftelijk of via elektronische weg gebeuren (voor contactgegevens, zie hierna).

## **CONTACTGEGEVENS VAN DE VENNOOTSCHAP**

Iedere mededeling van een houder van aandelen, obligaties, warranten of certificaten aan de Vennootschap ingevolge deze oproepingsbrief, dient verstuurd te worden naar Tessenderlo Chemie NV, ter attentie van de juridische dienst, (i) per post naar Troonstraat 130, 1050 Brussel, (ii) per fax naar +32 (0)2 639 19 02, of (iii) per e-mail naar [GM-Admin@tessenderlo.com](mailto:GM-Admin@tessenderlo.com).

## **DIVERSEN**

Teneinde de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders te kunnen bijwonen, moeten de houders van effecten en de volmacht dragers hun identiteit kunnen bewijzen (identiteitskaart/paspoort). De vertegenwoordigers van rechtspersonen moeten een kopie voorleggen van de documenten die bewijs leveren van hun identiteit en hun bevoegdheden om deze rechtspersonen te vertegenwoordigen. De aandeelhouders worden verzocht zich, indien mogelijk, een uur voor de buitengewone algemene vergadering aan te melden teneinde het opstellen van de aanwezigheidslijst te vergemakkelijken.

\*\*\*

De raad van bestuur