

4.4. Composition et mode de fonctionnement des organes d'administration

4.4.1. Organes de gestions et pouvoirs

La composition du Conseil d'administration, la qualification et la date d'échéance du mandat de ses membres ainsi que la fonction principale exercée par les administrateurs non exécutifs sont reprises en pages 12 et 13 du présent rapport.

Le Conseil est donc composé d'un administrateur exécutif, d'administrateurs représentant l'actionnaire principal et d'administrateurs indépendants. Le Conseil d'administration est actuellement composé de 9 membres. Parmi ces 9 membres, 8 sont des administrateurs non exécutifs, dont 5 indépendants et 3 représentants des actionnaires.

Les principales règles régissant la nomination ainsi que la limite d'âge au sein du Conseil sont les suivantes :

- Les administrateurs non exécutifs sont majoritaires au sein du Conseil.
- Les administrateurs indépendants effectuent un mandat de 6 ans, éventuellement renouvelable une fois.
- Les administrateurs exécutifs ne connaissent pas de limite du nombre de réélections dans la durée de leurs fonctions.
- Tout mandat se termine au plus tard à l'Assemblée Générale Ordinaire qui suit l'anniversaire des 70 ans de l'administrateur.
- La composition du Conseil d'administration est basée sur la mixité des genres, la diversité et la complémentarité de compétences, des expériences et des connaissances.

Durant l'année 2010, le Conseil s'est réuni à 8 reprises. Il a débattu notamment :

- des résultats sociaux et consolidés
- de la Présidence du Conseil d'administration et de sa composition
- du renouvellement du mandat du Commissaire
- de la situation de l'actionariat
- du projet de désendettement par désinvestissements et réduction de la taille de la structure du Groupe
- de la stratégie de la Compagnie
- du budget des années suivantes
- de l'analyse des actifs immobiliers et mobiliers
- de la politique et pratique de « Corporate Governance » et de l'examen des nouvelles législations
- de l'organisation de la société
- du dossier d'inculpation suite à la vente de titres Fortis en octobre 2008
- du rachat d'actions propres

Les travaux du Conseil sont organisés et documentés pour lui permettre de suivre et de contrôler les opérations accomplies dans le cadre de la gestion journalière ainsi que les résultats, les risques et la valeur de la société.

Comités spécialisés

Deux comités spécialisés sont en place :

Le Comité d'Audit s'est réuni à 2 reprises en 2010 et a notamment débattu des points suivants :

- examen des comptes sociaux et consolidés au 31 décembre 2009 et au 30 juin 2010
- mise à jour des règles d'évaluation
- examen des litiges en cours
- examen de la candidature du Commissaire pour le renouvellement de son mandat
- examen des communiqués annuel et semestriel
- examen de la couverture RC administrateurs

Les membres du Comité d'Audit disposent, par leur expérience professionnelle, des compétences nécessaires, tant individuellement que collectivement, pour garantir un fonctionnement efficace du Comité.

Le Comité de Nomination et de Rémunération s'est réuni à 5 reprises en 2010, sous la présidence de Luc Willame. Le Comité a poursuivi le suivi et l'étude de la rémunération des membres du Comité de Direction et a analysé l'impact de la nouvelle législation sur les rémunérations. La question des stocks options a également été traitée par le Comité. Les profils des candidats proposés en remplacement des administrateurs sortants ainsi que la composition des Comités d'Audit et de Nomination et Rémunération, ont été examinés dans l'intérêt du Groupe.

Ces fonctions ont été rémunérées par l'attribution d'un jeton de présence.

La composition du Comité d'Audit a été modifiée pour la dernière fois lors du Conseil d'administration du 8 mars 2010. Luc Vansteenkiste et Pierre-Yves de Laminne de Bex ont été nommés membres du Comité d'Audit pour succéder à Donald Fallon et Karel Boone. Luc Vansteenkiste exerce depuis la fonction de Président. Le Comité de Nomination et Rémunération a été modifié pour la dernière fois lors du Conseil d'administration du 6 décembre 2010. Patrick Van Craen y a été nommé en remplacement de Christine Blondel.

Le rôle et le fonctionnement du Comité d'audit et du Comité de Nomination et de Rémunération sont décrits dans le point 5 de la Charte de Corporate Governance de la société, disponible sur son site internet : www.bois-sauvage.be

4. DECLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

Comité de Direction

Durant l'année 2010, le Comité de Direction s'est réuni à 25 reprises.

Le Conseil d'administration nomme les membres du Comité de Direction, les révoque, fixe leur rémunération et la durée de leur mission.

Vincent Doumier, Administrateur Délégué, agit en qualité de Président du Comité de Direction. Les membres du Comité sont repris en page 12 de ce rapport.

Les décisions du Comité de Direction sont prises à la majorité des membres présents. Toutefois, la décision ne sera pas adoptée si elle n'est pas soutenue par le vote de l'Administrateur Délégué. Si l'Administrateur Délégué s'oppose à l'avis majoritaire des autres membres du Comité de Direction, le point sera soumis au plus prochain Conseil d'administration qui prendra la décision.

Le Conseil d'administration a délégué au Comité de Direction les pouvoirs d'administration de la société, sauf :

- la politique générale et la stratégie de la société
- l'arrêt des comptes
- toute matière réservée par la loi ou les statuts au Conseil d'administration
- l'établissement du budget annuel
- toute décision d'investissement dont le montant excède EUR 1 million
- toute décision d'investissement, même d'un montant inférieur à celui cité ci-dessus, si elle ne s'inscrit pas dans le plan de politique générale ou du budget annuel.

La société désigne généralement un représentant au sein des filiales et des participations, afin de suivre leur développement. Les principaux mandats d'administrateurs exercés par les membres du Comité de Direction ou par un administrateur non exécutif de la Compagnie au sein des participations sont les suivants :

Société	Mandat exercé par ⁽¹⁾
Banque Degroof, SA	V. Doumier (jusqu'au 28-02-2011)
Berenberg Bank (Joh.Berenberg,Gossler & Co. KG)	V. Doumier
Biobest, NV	L. Puissant Baeyens
Biofirst, SA	Y. Liénart & L. Puissant Baeyens
Ceran-Institut des Langues et de la Communication (ILC), SA	V. Doumier & L. Puissant Baeyens
Chemcom, SA	L. Puissant Baeyens
Codic International, S.A.	V. Doumier
Cofinimmo, SA	V. Doumier
DSF Capital Partners, LP	V. Doumier (Advisory Board)
Euroscreen, SA	L. Puissant Baeyens
Galactic, SA	G. Paquot
Guy Degrenne, SA	Y. Liénart (Conseil de surveillance)
Man-to-tree, SA	Y. Liénart & L. Puissant Baeyens
Nanocyl, SA	L. Puissant Baeyens
Neuhaus, NV	V. Doumier & G. Paquot
Noël Group, LLC	V. Doumier & Y.Liénart (Advisory Board)
Recticel, NV	V. Doumier & G. Paquot
Satair A/S	Y. Liénart
Serendip, SA	G. Paquot
Ter Beke, NV	V. Doumier (jusqu'au 24-02-2011)
Trade Credit Re Insurance Company, SA	L. Puissant Baeyens
Umicore, SA	G. Paquot

(1) ou représentant de Compagnie du Bois Sauvage, ses filiales et autres (LPB, sprl & YVAX, sprl)

4.4.2. Nominations statutaires

Les mandats d'Administrateur de Messieurs Luc Vansteenkiste et Luc Willame viennent à échéance le jour de l'Assemblée Générale du 27 avril 2011. Le mandat d'Administrateur de Monsieur Guy Paquot vient à échéance le 30 juin 2011.

En application des règles en vigueur dans le Groupe qui limitent le mandat des administrateurs indépendants à un mandat de 6 ans exceptionnellement renouvelable et dans ce cas une seule fois Messieurs Luc Vansteenkiste et Luc Willame ne se représenteront pas pour un nouveau mandat.

Luc Vansteenkiste a siégé à notre Conseil pendant 12 années, avec compétence et rigueur. Sa participation active et fidèle, et son expérience du monde industriel, ont été très profitables au Groupe.

Luc Willame a rejoint notre Conseil en 2004 et a présidé le Comité de Nomination et de Rémunération ces dernières années. Son expérience et son sens humain ont contribué à faire de ce Comité un organe performant au sein de notre Groupe.

Le Conseil d'administration tient à rendre hommage à Luc Vansteenkiste et à Luc Willame pour leurs disponibilités, leurs conseils judicieux, leur écoute attentive et leur souci constant de la bonne évolution de la Société.

L'actionnaire principal ayant exprimé son souhait d'augmenter sa représentation au sein du Conseil et de préparer la succession générationnelle de Guy Paquot, Madame Christine Blondel a mis son mandat d'administrateur à la disposition du Conseil en date du 31 août 2010.

Le Conseil remercie Christine Blondel pour sa présence assidue aux réunions, ses nombreux conseils avisés ainsi que l'esprit constructif et tonique avec lequel elle a servi la Compagnie au cours de son mandat.

L'actionnaire principal a proposé Mademoiselle Valérie Paquot pour terminer le mandat devenu vacant jusqu'à son échéance en avril 2012 sous réserve de ratification par la plus prochaine Assemblée Générale, ce que le Conseil a accepté.

Le Conseil d'administration vous propose de ratifier la nomination de Mademoiselle Valérie Paquot comme administrateur jusqu'à l'Assemblée Générale d'avril 2012.

Le Conseil d'administration vous propose de nommer Messieurs François Blondel, Frédéric Jourdain et Frédéric van Gansberghe, en tant qu'administrateurs pour une période de 6 ans venant à échéance lors de l'Assemblée Générale de 2017 en remplacement des administrateurs sortants.

François Blondel est né le 10 août 1963. Diplômé en Droit (FUNDP Namur et UCL) et en Sciences Economiques Pures (UCL), il entame sa carrière professionnelle dans le groupe Petrofina aux Etats-Unis et en Europe, puis il rejoint IBT (Administrateur Délégué). Il est aujourd'hui également Administrateur à l'AWEX, à la Sopartec (gestion de la propriété intellectuelle et des spinoffs UCL), des sociétés Casterman et Evadix (imprimerie). Il est Président du Conseil d'administration de Certech (technologie et chimie). Il siègera à partir du premier juillet 2011 comme indépendant.

Frédéric Jourdain est né le 23 avril 1945, il est Ingénieur civil ULB et titulaire d'un MBA (INSEAD) et d'un diplôme en gestion immobilière de la KUL. Il a été Administrateur et Directeur Général de filiales du Groupe GKN, responsable d'acquisitions pour le Groupe Brambles Europe, et Administrateur, Directeur et Manager de sociétés actives dans le domaine des dispositifs médicaux implantables. Depuis 2008, il est membre du Comité de Direction et Administrateur de l'asbl La Clé. Frédéric Jourdain est présenté par l'actionnaire principal. Il siègera comme indépendant.

Frédéric van Gansberghe est né le 24 décembre 1958. Diplômé de l'ECAM et titulaire d'un post-graduat en biotechnologie de l'UCL, il fonde en 1994 la société Galactic, active dans le domaine de l'acide lactique. Il en est aujourd'hui le Managing Director. Il est également Président de Galactic Inc, Vice-Président de B&G (en Chine), et Administrateur du Fonds Theodorus II (Spin-Off ULB) et Président de l'Ecole Hamaïde. Frédéric Van Gansberghe est présenté par l'actionnaire principal.

4. DECLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

4.4.3. Composition du Conseil d'administration et des organes de gestion

Conseil d'Administration

Michel DELLOYE ⁽²⁾	Avenue des Cytises 6 B-1180 Bruxelles	Président	2013
Christine BLONDEL ⁽²⁾	178 rue du Faubourg St Honoré F-75008 Paris – France	Administrateur	jusqu'au 31/08/2010
Jean-Claude DAOUST ⁽²⁾	Rue Vilain XIII 29 B-1000 Bruxelles	Administrateur	2015
Pierre-Yves de LAMINNE DE BEX ⁽³⁾	Bld des Invalides 173 B-1160 Bruxelles	Administrateur	2015
Vincent DOUMIER ⁽¹⁾	Avenue des Statuaires 127 B-1180 Bruxelles	Administrateur délégué	2016
Guy PAQUOT ⁽³⁾	Rue Cornélis 1 B-1310 La Hulpe	Administrateur	jusqu'au 30/06/2011
Valérie PAQUOT ⁽³⁾	Les Ecluses 17 CH-1997 Haute-Nendaz	Administrateur cooptée	à partir du 31/08/2010
Patrick VAN CRAEN ⁽²⁾	Chemin du Silex 1 B-1170 Bruxelles	Administrateur	2016
Luc VANSTEENKISTE ⁽²⁾	Stationstraat 172 B-9260 Schellebelle	Administrateur	2011
Luc WILLAME ⁽²⁾	Avenue Grandchamp 282 B-1150 Bruxelles	Administrateur	2011

(1) Exécutif

(2) Indépendant

(3) Représentant ou ayant un lien avec l'actionnaire principal

Comité d'Audit	Luc Vansteenkiste	Président
	Michel Delloye	Membre
	Pierre-Yves de Laminne de Bex	Membre
Comité de Nomination et Rémunération	Luc Willame	Président
	Jean-Claude Daoust	Membre
Comité de Direction	Patrick Van Craen	Membre
	Vincent Doumier	Président
	Yves Liénart ⁽¹⁾	Membre
	Laurent Puissant Baeyens ⁽²⁾	Membre

Le Président du Conseil d'administration et le Secrétaire Général sont invités à chaque réunion du Comité de Direction.

(1) Représentant de YVAX sprl

(2) Représentant de LPB sprl

Secrétariat général	Bruno Spilliaert	
Commissaire	S.C. s.f.d. S.C.R.L. Deloitte Reviseurs d'Entreprises représentée par Messieurs Michel Denayer et Eric Nys Berkenlaan 8b B- 1831 Diegem	2013

**Fonction principale exercée par les administrateurs indépendants,
en dehors de Compagnie du Bois Sauvage s.a.**

Jean-Claude Daoust	Administrateur délégué de Daoust s.a.
Michel Delloye	Administrateur délégué de Cytindus
Patrick Van Craen	Membre du Comité de Direction de CFE
Luc Vansteenkiste	Administrateur de Recticel s.a.
Luc Willame	Président de la SDRB jusqu'au 1/7/2010

Administrateurs honoraires

Baron Karel Boone
Robert Demilie
Baron Donald Fallon
Monique Neven
Marc Noël
Jean-Louis Raemdonck van Megrode
Baronne Solange Schwennicke
Baron Gui de Vaucleroy