

PLAN TOT TOEKENNING VAN INSCHRIJVINGSRECHTEN looptijd: 2010-2015

1. Algemene inlichtingen over de Regeling

Het opzetten van een Plan tot toekenning van inschrijvingsrechten door Compagnie du Bois Sauvage (hierna de vennootschap) beoogt het motiveren en binden van bepaalde uitvoerende bestuurders, bedienden en vaste medecontractanten.

De vennootschap is van oordeel dat de bijdrage van de uitvoerende bestuurders, bedienden en medecontractanten in kwestie van essentieel belang is voor haar toekomstige ontwikkeling. Daarom biedt de vennootschap hun de mogelijkheid aandeelhouder te worden op de wijze gesteld in dit Plan en in het persoonlijke Aanbod dat tot hen wordt gericht.

De buitengewone algemene vergadering van de vennootschap heeft op 28 april 2010 besloten het maatschappelijk kapitaal te verhogen met hoogstens EUR 258.400, mits en voor zover de 3.400 inschrijvingsrechten worden uitgeoefend die op deze vergadering ten gunste van de betrokkenen zijn uitgegeven.

De raad van bestuur van de vennootschap werd bevoegd verklaard om dit Plan ten uitvoer te brengen.

De uitoefenprijs van de uitgegeven inschrijvingsrechten komt overeen met de gemiddelde koers gedurende dertig dagen die het Aanbod voorafgaan.

De kenmerken en uitvoeringsbepalingen van dit Plan, die bij beslissing van de algemene vergadering zijn goedgekeurd, zijn geldig voor alle inschrijvingsrechten die in het kader van dit Plan worden toegekend.

2. Inlichtingen over de inschrijvingsrechten

2.1 Definities

"Aandelen":

de maatschappelijke aandelen, die het kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen, uit te geven in het kader van de uitoefening van de inschrijvingsrechten, met dien verstande dat aan elk maatschappelijk aandeel één VVPR–strip gekoppeld is; de aanduiding "Aandeel" verwijst zowel naar het maatschappelijk aandeel als naar de VVPR-strip;

"Begunstigde":

elke door de algemene vergadering aangewezen persoon aan wie inschrijvingsrechten worden toegekend;

"Definitief verworven inschrijvingsrechten"

de aangeboden en aanvaarde inschrijvingsrechten, in een verhouding berekend op basis van de volgende breuk: $A/4$, waarbij A het aantal volledige dienstjaren is sedert de datum waarop de inschrijvingsrechten worden aangeboden.

2.2 Algemeen mechanisme van het Aanbod van inschrijvingsrechten

Het Plan tot toekenning van inschrijvingsrechten van Compagnie du Bois Sauvage biedt de Begunstigde de mogelijkheid aanspraak te maken op kosteloze toekenning van een bepaald aantal inschrijvingsrechten.

Elk door de Begunstigde aanvaarde inschrijvingsrecht geeft de houder het recht tijdens de in dit Plan vastgelegde uitoefeningsperiode, in te schrijven op één Aandeel tegen een vooraf bepaalde prijs, zijnde de uitoefenprijs van het inschrijvingsrecht als hierna bepaald.

Dit mechanisme heeft als voordeel dat wordt uitgegaan van een stijging in waarde van het Aandeel Compagnie du Bois Sauvage ten opzichte van de uitoefenprijs van het inschrijvingsrecht.

Zodoende kan de houder door het inschrijvingsrecht uit te oefenen voordeel halen uit het positieve verschil tussen de uitoefenprijs van het inschrijvingsrecht en de waarde van het Aandeel op het tijdstip van uitoefening. Het gaat hier vanzelfsprekend om een virtuele meerwaarde die uitsluitend bij vervreemding van de Aandelen gerealiseerd wordt.

Dit neemt evenwel niet weg dat het Aandeel evengoed in waarde kan dalen. Het ligt voor de hand dat de vennootschap geen enkele waarborg ter zake kan verlenen.

2.3 Uitgifte- en uitoefeningsvoorwaarden van de inschrijvingsrechten

2.3.1 Aanbod tot deelneming

2.3.1.1 De uitvoerende bestuurders, de bedienden en de vaste medecontractant van de vennootschap, haar dochterondernemingen en kleindochterondernemingen krijgen de gelegenheid deel te nemen aan dit Plan. Deze Begunstigden zijn met naam genoemd door de algemene vergadering van de vennootschap.

2.3.1.2 Na de beslissing tot uitgifte door de algemene vergadering stuurt de raad van bestuur binnen de 30 dagen na de vergadering elke Begunstigde een persoonlijk Aanbod tot deelneming voor een bepaald aantal inschrijvingsrechten. Elk inschrijvingsrecht geeft de houder recht om op één Aandeel van de vennootschap in te schrijven.

2.3.1.3 De Begunstigden dienen het, bij het Aanbod gevoegde, antwoordformulier binnen negentig dagen na het Aanbod van inschrijvingsrechten naar de vennootschap terug te sturen met de vermelding of ze de aangeboden inschrijvingsrechten aanvaarden dan wel afwijzen.

Elke Begunstigde die het Aanbod niet schriftelijk aanvaardt binnen de voorgeschreven termijn, wordt geacht dit te hebben afgewezen. Door het Aanbod te aanvaarden stemt de Begunstigde onvoorwaardelijk in met dit Plan.

Wat de fiscale behandeling betreft (zie punt 2.5.1) wordt de Begunstigde, die een natuurlijke persoon is, erop gewezen dat het inschrijvingsrecht geacht wordt afgewezen te zijn op de zestigste dag volgend op de datum van het Aanbod, tenzij de Begunstigde vóór afloop van deze termijn de vennootschap schriftelijk te kennen heeft gegeven hiermee in te stemmen.

2.3.1.4 Elke Begunstigde ontvangt schriftelijk een bevestiging van afwijzing van het Aanbod of van individuele deelneming. In dit laatste geval wordt melding gemaakt van het aantal en de nummers van de toegekende inschrijvingsrechten.

Elk Aanbod van uitgegeven en niet binnen de termijn van negentig dagen aanvaarde inschrijvingsrechten komt in elk geval te vervallen. De uitgegeven en niet binnen deze termijn aanvaarde inschrijvingsrechten zijn verjaard.

2.3.2 Uitgiftevoorwaarden van de inschrijvingsrechten

2.3.2.1 Uitgifteprijs van de inschrijvingsrechten

De inschrijvingsrechten worden kosteloos uitgegeven. De Begunstigde dient evenwel ermee rekening te houden dat aan de aanvaarding van de inschrijvingsrechten bepaalde fiscale gevolgen verbonden zijn.

2.3.2.2 Niet-overdraagbaarheid van de inschrijvingsrechten

De inschrijvingsrechten mogen niet in pand worden gegeven en zijn niet vatbaar voor overdracht tijdens hun looptijd, behoudens in geval van overlijden van de houder. In dit laatste geval is het toegestaan de inschrijvingsrechten over te dragen aan de rechthebbenden die ze mogen uitoefenen op de wijze in artikel 2.3.3.4 d) gesteld.

2.3.2.3 Inschrijvingsrechten op naam

De inschrijvingsrechten zijn op naam en worden ingeschreven in het register der houders van inschrijvingsrechten dat daartoe door de vennootschap wordt opgesteld en ter maatschappelijke zetel bijgehouden. De inschrijvingsrechten mogen niet aan toonder worden omgezet.

2.3.2.4 Wijziging van de kapitaalstructuur van de vennootschap

In afwijking van artikel 501 van het Wetboek van Vennootschappen is de vennootschap vrij alle beslissingen te nemen ten behoeve van haar kapitaal, statuten en beheer.

Indien kapitaalverrichtingen negatieve gevolgen hebben voor de houders van de inschrijvingsrechten, worden de uitoefenprijs en uitoefeningsvoorwaarden van de inschrijvingsrechten aangepast op basis van de klassieke formule teneinde de belangen van de Begunstigden te vrijwaren. De uitoefenprijs mag niet worden gewijzigd indien de aanpassing minder dan 2% bedraagt.

2.3.2.5 Rechten van de houder van inschrijvingsrechten

De houder van een inschrijvingsrecht is geen aandeelhouder en heeft niet de rechten en voordelen die aan de onderliggende Aandelen verbonden zijn.

2.3.3 Uitoefeningsvoorwaarden van de inschrijvingsrechten

2.3.3.1 Uitoefeningsperiode

De uitgegeven en aanvaarde inschrijvingsrechten mogen worden uitgeoefend vanaf 1 april 2015 tot en met 20 april 2015 of tot de eerstvolgende werkdag indien 20 april 2015 een feestdag is.

2.3.3.2 Uitoefenprijs

De uitoefenprijs is gelijk aan de gemiddelde koerswaarde van het Aandeel (zijnde het maatschappelijke aandeel + de VVPR-strip) gedurende de dertig dagen die het Aanbod voorafgaan. Deze prijs wordt aan elke Begunstigde kenbaar gemaakt in het persoonlijke Aanbod.

2.3.3.3 Uitoefeningswijze

De inschrijvingsrechten worden uitgeoefend:

- door het versturen van een schriftelijke kennisgeving vóór afloop van de *sub* 2.3.3.1 bepaalde termijn, met de vermelding dat één of meer inschrijvingsrechten worden uitgeoefend;
- door het volstorten van de Aandelen waarop de houder wil inschrijven door de inschrijvingsrechten uit te oefenen, tegen de *sub* 2.3.3.2 vermelde prijs, door overschrijving op een geblokkeerde rekening van de vennootschap waarvan het nummer binnen acht dagen na afloop van de uitoefeningstermijn wordt meegedeeld.

Indien een van de bovenvermelde voorwaarden niet wordt nageleefd, zijn de inschrijvingsrechten nietig, van onwaarde en zonder gevolg.

2.3.3.4 Beëindiging van het bestuurdersmandaat, van de arbeids- of consultancy-overeenkomst

- a) Indien de overeenkomst die de Begunstigde verbindt met de vennootschap, haar dochteronderneming of kleindochteronderneming beëindigd wordt vóór het ingaan van de uitoefeningsperiode, worden de inschrijvingsrechten nietig, van onwaarde en zonder gevolg,
- op grond van gewichtige reden of grove tekortkoming welke de Begunstigde ten laste kan worden gelegd. Gewichtige reden is in hoofde van bedienden te verstaan als bedoeld in artikel 35 van de wet van 3 juli 1978; in hoofde van de onafhankelijke medecontractanten is gewichtige reden te verstaan in de zin van het Burgerlijk Wetboek en van de contractuele bepalingen die de samenwerkingsovereenkomst beheersen;

- indien de overeenkomst in of buiten rechte wordt ontbonden op grond dat de Begunstigde zijn contractuele verplichtingen niet of niet behoorlijk nakomt.
- b) In geval van ontbinding op initiatief van de vennootschap, om andere reden als bedoeld *sub a)*, behoudt de Begunstigde uitsluitend de definitief verworven inschrijvingsrechten op de wijze in artikel 2.1 gesteld.
- c) In geval van ontbinding op initiatief van de Begunstigde, behoudt de laatstgenoemde uitsluitend 50% van de definitief verworven inschrijvingsrechten, tenzij de overeenkomst beëindigd wordt wegens gewichtige reden of op grond dat de vennootschap toerekenbaar tekortschiet in de nakoming van haar contractuele verplichtingen.
- d) Ingeval de Begunstigde komt te overlijden, terwijl niet alle inschrijvingsrechten zijn uitgeoefend, gaan alle definitief verworven inschrijvingsrechten over op zijn rechthebbenden. Uitsluitend deze inschrijvingsrechten mogen worden uitgeoefend.
- e) Bij pensionering van de Begunstigde of bij uitdiensttreding wegens arbeidsongeschiktheid behoudt de Begunstigde zijn rechten op uitoefening van de inschrijvingsrechten.

2.4 Uitgifte en kenmerken van de onderliggende Aandelen

2.4.1 Uitgiftevoorwaarden

De vennootschap geeft uitsluitend Aandelen Compagnie du Bois Sauvage uit indien:

- de *sub 2.3.3.3* vermelde voorwaarden zijn nageleefd;
- de Begunstigde van inschrijvingsrechten instemt met de statuten.

De onderliggende Aandelen worden zo spoedig mogelijk uitgegeven binnen een termijn van acht dagen na afloop van de uitoefeningsperiode van de inschrijvingsrechten, door de daarmee verbonden opschortende voorwaarde op te heffen met betrekking tot de kapitaalverhoging ingevolge beslissing van de algemene vergadering teneinde het Aanbod van inschrijvingsrechten gestand te doen.

De raad van bestuur of twee gemachtigde bestuurders dienen deze kapitaalverhoging bij authentieke akte te doen vaststellen in overeenstemming met artikel 591 van het Wetboek van Vennootschappen.

2.4.2 Algemene kenmerken van de uitgegeven Aandelen

De ter gelegenheid van de uitoefening van de inschrijvingsrechten uitgegeven Aandelen zijn gedematerialiseerd. Deze Aandelen zijn van hetzelfde type en hebben dezelfde rechten als de bestaande maatschappelijke aandelen. Aan deze Aandelen is een VVPR-strip verbonden.

De uitgegeven nieuwe Aandelen zijn dividendgerechtigd vanaf het boekjaar waarin ze zijn geplaatst.

Indien de Aandelen ten tijde van de uitgifte ter beurse noteren, dient de vennootschap het nodige te doen om deze Aandelen in de officiële beursnotering op te nemen.

2.4.3 Beperkingen inzake overdraagbaarheid van de Aandelen

De overdracht van de Aandelen voortvloeiende uit de uitoefening van de inschrijvingsrechten valt onder de bij wet en in de statuten bepaalde beperkingen.

2.5 Fiscale behandeling van de inschrijvingsrechten

2.5.1 In hoofde van de Begunstigden die natuurlijk persoon zijn

2.5.1.1 Principe

Krachtens de wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgische actieplan voor de werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen worden voordelen in de vorm van toegekende inschrijvingsrechten (opties) aangemerkt als belastbaar beroepsinkomen op het ogenblik dat het inschrijvingsrecht wordt toegekend.

In deze wet wordt het bedrag van het belastbare beroepsinkomen voortvloeiende uit de toekenning van het inschrijvingsrecht forfaitair vastgelegd (zie punt 2.5.1.2).

Deze wet bepaalt evenwel dat elke Begunstigde die het Aanbod niet schriftelijk heeft aanvaard uiterlijk op de zestigste dag na dato, vanuit fiscaal oogpunt geacht wordt het Aanbod te hebben afgewezen.

Indien de Begunstigde het Aanbod meer dan zestig dagen na dato aanvaardt, wordt het inschrijvingsrecht volgens de Minister van Financiën geacht nooit te zijn toegekend.

Wordt het inschrijvingsrecht desondanks uitgeoefend, dan wordt dit behandeld als Plan tot aankoop van aandelen tegen verminderde prijs (zie punt 2.5.1.3).

2.5.1.2 Toepassing van de wet van 26 maart 1999

Het voordeel in natura voortvloeiende uit de toekenning van inschrijvingsrechten is belastbaar in het boekjaar waarin de inschrijvingsrechten worden toegekend.

De wet bepaalt dat het belastbare inkomen gelijk is aan een percentage van de waarde van het onderliggende Aandeel, wat in het onderhavige geval overeenkomt met de waarde van de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig dagen die het Aanbod voorafgaan. Deze waarde wordt in het Aanbod kenbaar gemaakt.

In het onderhavige geval is het belastbare voordeel in natura per toegekend inschrijvingsrecht gelijk aan 7,5% van de waarde van het Aandeel.

De vennootschap dient de, met dit voordeel, overeenstemmende bedrijfsvoorheffing in te houden voor de maand waarin het Aanbod wordt aanvaard. Het bedrag van dit voordeel wordt vermeld in de fiches 281 en de Begunstigde dient dit op te nemen in zijn belastingaangifte.

2.5.1.3. Niet-toepassing van de wet van 26 maart 1999

Volgens de verklaringen van de Minister wordt de uitoefening van het inschrijvingsrecht gelijkgesteld met een verwerving van aandelen tegen verminderde prijs.

Het uit hoofde van beroepsinkomen belastbare voordeel in natura wordt derhalve belast over het belastbaar tijdperk waarin het inschrijvingsrecht wordt uitgeoefend.

Dit voordeel in natura is gelijk aan het verschil tussen de waarde van het Aandeel op het tijdstip van uitoefening, en het bedrag van de uitoefenprijs van het Aandeel.

Dit voordeel in natura is integraal belastbaar.

2.5.2 In hoofde van Begunstigden onderworpen aan vennootschapsbelasting

Deze Begunstigden vallen niet onder de toepassing van de wet van 26 maart 1999.

De vennootschap adviseert deze Begunstigden individueel raad in te winnen bij hun adviseurs over de fiscale behandeling die van toepassing is op de toekenning en de uitoefening van inschrijvingsrechten.

3. Diverse inlichtingen

3.1 Inlichtingen over de vennootschap

De Begunstigden kunnen kosteloos kennisnemen van:

- de identiteit van de leden van de raad van bestuur en van de bedrijfsrevisor
- de activiteit, het vermogen, de financiële toestand en de resultaten, de organisatie, de recente ontwikkeling en de toekomstvooruitzichten
- de risico's verbonden aan de bedrijfsuitoefening

van de vennootschap in haar laatste jaarverslag dat ter inzage ligt op de maatschappelijke zetel van Compagnie du Bois Sauvage of geraadpleegd kan worden op de website: www.bois-sauvage.be.

3.2 Kosten

De kosten in verband met de kapitaalverhoging zijn ten laatste van de vennootschap.

De zegelrechten, beursbelastingen en andere daarmee gelijkgestelde rechten of belastingen ter gelegenheid van de uitoefening van de inschrijvingsrechten alsook de leveringskosten van de nieuwe Aandelen zijn ten laste van de houders van de inschrijvingsrechten.

3.3 Toepasselijke wetgeving

Dit Plan wordt beheerst door Belgisch recht.

3.4 Bevoegde rechtbanken

De rechtbanken van Brussel zijn bij uitsluiting bevoegd in geval van betwistingen.

3.5 Kennisgevingen

Elke kennisgeving aan de houders van inschrijvingsrechten geschiedt op het adres dat in het register der houders van inschrijvingsrechten is vermeld.

Elke kennisgeving aan de vennootschap geschiedt op het adres van de maatschappelijke zetel.

Adreswijzigingen moeten worden meegedeeld overeenkomstig deze bepaling.

VOOR DE RAAD VAN BESTUUR