



CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

Inhoudsopgave van het Corporate Governance Charter	Pagina
1. Inleiding	3
2. Definities	4
3. Corporate Governance-structuur	5
4. Raad van Bestuur.....	6
4.1. Verantwoordelijkheden	6
4.2. Samenstelling	6
4.3. Vertegenwoordiging.....	7
4.4. Benoemings-/herbenoemingsprocedure	7
4.5. Onafhankelijkheidscriteria	7
4.6. Bijeenroeping/ besluitvorming	8
4.7. Vorming	9
4.8. Evaluatie	10
4.9. Taak van de Voorzitter	10
4.10. Bezoldigingsbeleid.....	11
4.10.1. Raad van Bestuurder en gespecialiseerde Comités	11
4.10.2. Bestuurders met een mandaat bij een significante participatie	11
4.10.3. Goedkeuring van de aandeelhouders.	12
5. Gespecialiseerde comités	12
5.1. Comité belast met de Audit en Risicobeheer (CAR)	12
5.1.1. Wettelijke verplichting	12
5.1.2. Samenstelling	13
5.1.3. Taak.....	13
5.1.4. Werking.....	14
5.2. Remuneratie- en Benoemingscomité	14
5.2.1. Wettelijke verplichting	14
5.2.2. Samenstelling	14
5.2.3. Taak.....	15
5.2.4. Werking.....	15
5.2.5. Jaarverslag	15
6. Gedragscode inzake financiële transacties.....	16
6.1. Transacties in Financiële instrumenten uitgegeven door de Vennootschap of haar beursgenoteerde Dochterondernemingen.....	16
6.1.1. Kennisgevingsplicht.....	16
6.1.2. Verbod tijdens Gesloten periodes en Sperperiodes	16
6.1.3. Verbod inzake voorkennis	16
6.1.4. Verbod inzake marktmanipulatie	16
6.2. Transacties in Financiële instrumenten uitgegeven door de niet-beursgenoteerde Dochterondernemingen	17
6.3. Andere transacties.....	17
7. Deelneming voor de aandeelhouders	17
7.1. Grondbeginsel	17
7.2. Algemene vergaderingen	17
8. Structuur van het aandeelhouderschap	18

Inhoudsopgave van het reglement van inwendige orde van de Raad van Bestuur

<u>4.1.</u>	<u>Verantwoordelijkheden</u>	6
<u>4.2.</u>	<u>Samenstelling</u>	6
<u>4.3.</u>	<u>Vertegenwoordiging</u>	7
<u>4.4.</u>	<u>Benoemings-/herbenoemingsprocedure</u>	7
<u>4.5.</u>	<u>Onafhankelijkheidscriteria</u>	7
<u>4.6.</u>	<u>Bijeenroeping/ besluitvorming</u>	8
<u>4.7.</u>	<u>Vorming</u>	9
<u>4.8.</u>	<u>Evaluatie</u>	10
<u>4.9.</u>	<u>Taak van de Voorzitter</u>	10
<u>4.10.</u>	<u>Bezoldigingsbeleid</u>	11

Inhoudsopgave van het vereenvoudigde reglement van inwendige orde van het Comité belast met de Audit en Risicobeheer (CAR)

<u>5.1.1.</u>	<u>Wettelijke verplichting</u>	12
<u>5.1.2.</u>	<u>Samenstelling</u>	13
<u>5.1.3.</u>	<u>Taak</u>	13
<u>5.1.4.</u>	<u>Werking</u>	14

Opmerking: het volledig reglement van inwendige orde van het Comité belast met de Audit en Risicobeheer (CAR) is als bijlage bij het Corporate Governance Charter opgenomen

Inhoudsopgave van het reglement van inwendige orde van het Remuneratie- en Benoemingscomité

<u>5.2.1.</u>	<u>Wettelijke verplichting</u>	14
<u>5.2.2.</u>	<u>Samenstelling</u>	14
<u>5.2.3.</u>	<u>Taak</u>	15
<u>5.2.4.</u>	<u>Werking</u>	15
<u>5.2.5.</u>	<u>Jaarverslag</u>	15

1. Inleiding

Compagnie du Bois Sauvage verbindt zich ertoe zich te gedragen naar de tien beginselen in de nieuwe Belgische Corporate Governance Code 2020 die door de Commissie Corporate Governance werd opgesteld en op 17 mei 2019 (Koninklijk besluit van 12 mei 2019 houdende aanduiding van de na te leven code inzake deugdelijk bestuur door genoteerde vennootschappen) in het Staatblad werd bekendgemaakt, behoudens afwijking in het Corporate Governance Charter.

1. De vennootschap maakt een expliciete keuze betreffende haar governance structuur en communiceert hier duidelijk over
2. De raad en het uitvoerend management blijven binnen hun respectieve bevoegdheden en interageren op constructieve wijze
3. De vennootschap heeft een doeltreffende en evenwichtig samengestelde raad
4. Gespecialiseerde comités staan de raad bij in de uitvoering van zijn verantwoordelijkheden
5. De vennootschap heeft een transparante procedure voor de benoeming van bestuurders
6. Alle bestuurders geven blijk van een onafhankelijke geest en handelen altijd in het vennootschapsbelang
7. De vennootschap vergoedt de bestuurders en de leden van het uitvoerend management op een billijke en verantwoorde wijze
8. De vennootschap draagt zorg voor een gelijke behandeling van alle aandeelhouders en eerbiedigt hun rechten
9. De vennootschap heeft een rigoureuze en transparante procedure voor de beoordeling van haar governance
10. De vennootschap brengt openbaar verslag uit over de naleving van de code

De Belgische genoteerde vennootschappen zijn verplicht om de Belgische Corporate Governance Code 2020 aan te duiden als referentiecode in de zin van artikel 3:6 § 2 4^{de} lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Op bestaande rechtspersonen is het koninklijk besluit van toepassing vanaf 1 januari 2020.

De Raad van Bestuur van Compagnie du Bois Sauvage heeft dit Corporate Governance Charter goedgekeurd op 19 december 2005. Met toepassing van de bovenvermelde Code heeft de Raad van Bestuur dit Corporate Governance Charter voor het laatst gewijzigd op 24 januari 2022.

Elke ingrijpende wijziging in dit Charter naar de Belgische Corporate Governance Code 2020 zal in het gedeelte Corporate Governance van het jaarverslag worden vermeld. In dit gedeelte worden ook de redenen vermeld waarom dit Charter afwijkt van de principes van de Belgische Corporate Governance Code 2020 in voorkomend geval.

De huishoudelijke reglementen van de Raad van Bestuur en van het Remuneratie- en Benoemingscomité werden in het Corporate Governance Charter opgenomen. Dat van het Comité belast met de Audit en Risicobeheer (CAR) werd eraan toegevoegd en maakt er integraal deel van uit.

2. Definities

Charter	Het Corporate Governance Charter
Code	De Belgische Corporate Governance Code 2020
Controle	De bevoegdheid in rechte of in feite om een beslissende invloed uit te oefenen op de aanstelling van de meerderheid van de bestuurders of zaakvoerders van de vennootschap of op de oriëntatie van haar beleid in de zin van artikel 1:14 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
Dochteronderneming	Een onderneming van de Groep die onder haar bestuurders ten minste één vertegenwoordiger van de Vennootschap heeft
Financieel instrument	Elk financieel instrument zoals: aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waarden; obligaties en andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn; rechten van inschrijving en rechten van omruiling; financiële termijncontracten ("futures"); swaps betreffende aan aandelen gekoppelde cashflows ("equity swaps"); aandelenopties.
FSMA	Financial Services and Markets Authority (AFDM: Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten)
Gesloten periodes	Periode van één maand voorafgaand aan de openbaarmaking van de jaarresultaten en eindigend bij afsluiting van de eerste tradingdag na openbaarmaking Periode van één maand voorafgaand aan de openbaarmaking van de halfjaarlijkse resultaten en eindigend bij afsluiting van de eerste tradingdag na openbaarmaking
Groep	Compagnie du Bois Sauvage alsook de ondernemingen waarover zij de controle uitoefent in de zin van artikel 1:14 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen.
Personen op sleutelposities	De bestuurders, de Directeur-generaal, de Secretaris van de Raad van Bestuur en de Beheerscontroller. Personeelsleden van Compagnie du Bois Sauvage die - ter gelegenheid van bepaalde transacties - over voorkennis kunnen beschikken, zullen door de Secretaris van de Raad van Bestuur worden verwittigd dat zij worden beschouwd als sleutelpersonen.
Significante participatie	Participatie die globaal of volgens de equity-methode wordt geïntegreerd in de geconsolideerde rekeningen van de Vennootschap.
Sperperiode	Periode die door de Raad van Bestuur van de Vennootschap als gevoelig wordt beschouwd. De Secretaris van de Raad van Bestuur stelt de Personen op sleutelposities in kennis van het begin en het einde van deze periodes.
Vennootschap	Compagnie du Bois Sauvage
Voorkennis	Elke informatie die (1) niet openbaar is gemaakt, (2) nauwkeurig is, dat wil zeggen die betrekking heeft op een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden, en die specifiek genoeg is om er een conclusie uit te trekken omtrent de mogelijke invloed van bovenbedoelde situatie of gebeurtenis op de aandelenkoers, (3) die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op Compagnie du Bois Sauvage en (4) die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, de koers van de financiële instrumenten of deze van daarvan afgeleide financiële instrumenten van Compagnie du Bois Sauvage zou kunnen beïnvloeden.
Verbonden vennootschappen	Alle vennootschappen verbonden met Compagnie du Bois Sauvage overeenkomstig artikel 1:20 van het Wetboek van Vennootschappen en verenigingen.

3. Corporate Governance-structuur

De Raad van Bestuur leidt de Vennootschap op collegiale wijze. Hij bepaalt de algemene strategie en zorgt ervoor dat deze naar behoren wordt uitgevoerd. Hiervoor dient hij verantwoording af te leggen aan de algemene vergadering die de bestuurders benoemt en ontslaat.

De Raad van Bestuur heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om alle daden van bestuur, beheer en beschikking te stellen die de Vennootschap aanbelangen. De Raad van Bestuur is bevoegd voor alle daden en handelingen die niet uitdrukkelijk bij wet of krachtens de statuten aan de algemene vergadering zijn opgedragen.

De Raad van Bestuur heeft besloten om vanaf 1 december 2017 het dagelijks bestuur van de vennootschap te delegeren aan de Directeur-generaal, zowel intern waarvoor hij verantwoording aflegt ten aanzien van de Raad als extern, binnen de hieronder uiteengezette limieten, alsook voor de vertegenwoordiging van de Vennootschap ten overstaan van de pers en financiële analisten..

Bij besluit van 24 januari 2022 heeft de Raad van Bestuur de dagelijkse delegatie als volgt nader gepreciseerd

- Alle daden van welke aard ook die de Compagnie du Bois Sauvage in het kader van het dagelijks bestuur verbinden en dit voor een bedrag van maximum 50.000 euro inbegrepen per verbintenis, worden ondertekend door de algemeen directeur, die alleen handelt, met mogelijkheid tot delegatie,
- Alle daden van welke aard ook die de Compagnie du Bois Sauvage verbinden voor een bedrag van meer dan 50.000 euro, moeten worden ondertekend door
 - o twee bestuurders overeenkomstig de bepalingen van de statuten,
 - o één bestuurder en de Directeur-generaal die in dit verband een volmacht tot ondertekening krijgt.

Bovengenoemde beperkingen gelden voor de delegatie van het dagelijks beheer, zowel voor investeringen als voor desinvesteringen.

Daarnaast kunnen specifieke verbintenissen getekend worden door gevolmachtigden die tot bijzondere bevoegdheden gemachtigd zijn door de Raad van Bestuur.

De raad van Bestuur heeft enkele van haar leden en bepaalde gevolmachtigden met bijzondere bevoegdheden belast met de mandaten van de vennootschap in haar participaties. Deze mandaten worden soms uitgeoefend in naam van de vennootschap, soms in naam van de bestuurder zelf of de gevolmachtigde met bijzondere bevoegdheden zelf, maar steeds in opdracht van Compagnie du Bois Sauvage.

Ten minste eenmaal om de vijf jaar evalueert de raad of de gekozen governance structuur nog steeds geschikt is.

Compagnie du Bois Sauvage is een vermogensvennootschap die genoteerd staat op Euronext Brussel en waarvan de hoofdaandeelhouder een stabiele familie is.

Haar streven is erop gericht de focus te leggen op een beperkt aantal al dan niet beursgenoteerde deelnemingen, overwegend in de industriële sector. Ze reserveert zich hiertoe de middelen voor de verdere uitbouw van de vennootschappen van de groep.

Compagnie du Bois Sauvage beoogt een beleidsbepalende invloed uit te oefenen in de ondernemingen waarin zij belegt, meer in het bijzonder wat betreft de keuze van het leidinggevend personeel en het uitstippelen van de strategische beleidskoers.

Compagnie du Bois Sauvage draagt het belang van haar eigen aandeelhouders hoog in het vaandel. Daarom stelt zij een periodiek terugkerend rendement als voorwaarde voor haar beleggingen met als doel de nodige ruimte te creëren voor en zo mogelijk gestaag groeiend dividend.

4. Raad van Bestuur

4.1. Verantwoordelijkheden

Grondregel is dat de Raad van Bestuur verantwoordelijk is voor het beheer van de Vennootschap en voor het toezicht op het dagelijks bestuur en de uitvoering van de genomen beslissingen. .

Naast zijn verplichtingen krachtens het Wetboek van vennootschappen en verenigingen heeft de Raad van Bestuur de volgende hoofdtaken:

- Definiëren van de doelstellingen op lange termijn van de Vennootschap, haar strategie, het niveau van de risico's die zij wenst te nemen en de belangrijkste beleidslijnen die daaruit voortvloeien (beheer van risico's, financiële middelen en human resources)
- Benoemen/ ontslaan van de Voorzitter van de Raad van Bestuur
- Benoemen/ ontslaan van de Directeur-generaal
- Opvolgen en toezicht houden op de prestaties van de Directeur-generaal
- Nemen van de nodige maatregelen om de integriteit en de tijdige publicatie van de jaarrekeningen en andere belangrijke informatie te waarborgen
- Invoeren en goedkeuren van de belangrijkste investeringen/ desinvesteringen
- Opzetten van gespecialiseerde comités en vastleggen van hun samenstelling en verantwoordelijkheden
- Opvolgen en toezicht houden op de efficiëntie van de werkzaamheden van de gespecialiseerde comités
- Opvolgen van het bestaan en de deugdelijke werking van de interne controle zowel op operationeel en financieel niveau als op juridisch vlak
- Opvolgen van de werkzaamheden van de commissaris
- Benoemen van een Secretaris van de Raad van Bestuur belast met het adviseren van de vennootschap inzake governance

4.2. Samenstelling

Overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten van de Vennootschap wordt deze laatste beheerd door een Raad van Bestuur die is samengesteld uit minimaal drie leden die worden benoemd en ontslagen door de algemene vergadering, die tevens hun aantal en de duur van hun mandaat vastlegt.

De belangrijkste regels voor de benoeming/ herbenoeming in de Raad van Bestuur zijn de volgende:

- De niet-uitvoerende bestuurders hebben de meerderheid
- De bestuurders oefenen een mandaat van 4 jaar uit, dat in het geval van onafhankelijke bestuurders twee mal kan worden hernieuwd.
- Voor de uitvoerende bestuurders en de bestuurders die de hoofdaandeelhouder vertegenwoordigen geldt geen beperking inzake de herverkiezing in de duur van hun functie
- Elk mandaat eindigt ten laatste op de gewone algemene vergadering die volgt op de 70^{ste} verjaardag van de bestuurder
- De raad van Bestuur is samengesteld met een variatie van geslacht, diversiteit en complementariteit van bekwaamheden, ervaring en kennis.

De Raad van Bestuur is momenteel samengesteld uit 7 niet-uitvoerende bestuurders. Twee van hen zijn vrouwelijk, drie van hen zijn onafhankelijke bestuurders.

De Raad van Bestuur is klein genoeg met het oog op een efficiënte besluitvorming en groot genoeg opdat zijn leden ervaring en kennis kunnen aandragen uit diverse vakgebieden en opdat wijzigingen in de samenstelling van de Raad van Bestuur ongehinderd kunnen worden opgevangen.

4.3. Vertegenwoordiging

Behoudens bijzondere machtiging of bevoegdheidsdelegatie van de Raad van Bestuur worden alle daden en handelingen, van welke aard dan ook, die de Vennootschap verbinden ondertekend door twee bestuurders wier naam en functie in het Belgisch Staatsblad zijn gepubliceerd. Alsdan dienen de desbetreffende bestuurders uitsluitend deze bekendmaking in het Belgisch Staatsblad aan te tonen en geen bewijs over te leggen van enige andere voorafgaande beslissing van de Raad van Bestuur.

4.4. Benoemings-/herbenoemingsprocedure

De Raad van Bestuur heeft een Remuneratie- en Benoemingscomité samengesteld om hem in deze taak bij te staan (zie het punt 5.2 hieronder).

Bij hernieuwing van een mandaat beoordeelt het Remuneratie- en Benoemingscomité de individuele bijdrage van de desbetreffende bestuurder aan de deugdelijke werking van de Raad van Bestuur qua beraadslaging en besluitvorming tijdens de duur van zijn mandaat.

Indien deze bijdrage positief wordt bevonden, adviseert het Remuneratie- en Benoemingscomité de Raad van Bestuur de betrokken bestuurder voor herbenoeming voor te dragen aan de algemene vergadering.

Voor elke nieuwe benoeming beoordeelt het Remuneratie- en Benoemingscomité de reeds in de Raad van Bestuur aanwezige en vereiste bekwaamheden, kennis en ervaring. Aan de hand van deze beoordeling legt het comité de taakbeschrijving vast alsook de vereiste bekwaamheden, kennis en ervaring.

Het Remuneratie- en Benoemingscomité toetst vervolgens de kandidaat of kandidaten aan dit profiel. De kandida(a)t(en) wordt(en) terdege bewust gemaakt van de omvang van zijn (hun) plichten, voornamelijk wat de tijdsbesteding in het kader van zijn (hun) opdracht aangaat.

Het Remuneratie- en Benoemingscomité maakt vervolgens een voorstel aan de Raad van Bestuur om de geselecteerde kandidaat voor benoeming voor te dragen aan de algemene vergadering.

Bij een nieuwe benoeming controleert de Voorzitter van de Raad van Bestuur, alvorens de kandidaatstelling te aanvaarden, of de Raad van Bestuur voldoende informatie over deze kandidaat ontvangen heeft: curriculum vitae, beoordeling op basis van het eerste vraaggesprek, de lijst met andere door de kandidaat waargenomen functies alsook in voorkomend geval informatie ter beoordeling van zijn onafhankelijkheid.

Indien een kandidaat wordt voorgedragen door de hoofdaandeelhouder kan dit de taak van het Remuneratie- en Benoemingscomité beperken.

De benoemingsvoorstellen worden kenbaar gemaakt met de andere agendapunten van de algemene vergadering. In dit voorstel is bepaald welke termijn voor het mandaat wordt voorgesteld (zie het punt Duur hieronder).

De Raad van Bestuur geeft aan of de kandidaat aan de onafhankelijkheidscriteria voldoet.

4.5. Onafhankelijkheidscriteria

Een bestuurder in een genoteerde vennootschap wordt als onafhankelijk beschouwd indien hij met de vennootschap of met een belangrijke aandeelhouder ervan geen relatie onderhoudt die zijn onafhankelijkheid in het gedrang brengt.

De criteria als bedoeld in artikel 3.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, worden in aanmerking genomen bij het beoordelen van de onafhankelijkheid van een bestuurder, namelijk:

1. geen lid zijn van het uitvoerend management of een functie uitoefenen als persoon belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de vennootschap met betrekking tot deze positie;
2. niet langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder;
3. geen deel uitmaken van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven), van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch een dergelijke positie hebben uitgeoefend gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming. Of niet langer genieten van aandelenopties van de vennootschap met betrekking tot deze positie;
4. noch tijdens zijn mandaat, noch gedurende een tijdvak van drie jaar voorafgaand aan de benoeming, enige betekenisvolle vergoeding of ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen of hebben ontvangen van de vennootschap of van een daarmee verbonden vennootschap of persoon, buiten de vergoeding die zij ontvangen of hebben ontvangen als niet-uitvoerend bestuurder;
5. a). geen aandelen bezitten, noch rechtstreeks of onrechtstreeks, noch individueel of in onderling overleg, die globaal een tiende of meer vertegenwoordigen van het kapitaal van de vennootschap of een tiende of meer van de stemrechten in de vennootschap ten tijde van de benoeming;
b). in geen geval zijn voorgedragen door een aandeelhouder die voldoet aan de voorwaarden omschreven onder punt (a);
6. geen betekenisvolle zakelijke relatie hebben of in het jaar voorafgaand aan de benoeming hebben gehad met de vennootschap of met een daarmee verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks, noch als vennoot, aandeelhouder, lid van de raad of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;
7. in de drie jaar voorafgaand aan de benoeming geen partner of lid zijn of zijn geweest van het audit-team van de vennootschap of de persoon die de externe auditor van de vennootschap of een daarmee verbonden vennootschap of persoon is, of was gedurende de laatste drie jaar voor de benoeming;
8. geen lid zijn van het uitvoerend management van een andere vennootschap waarin een lid van het uitvoerend management van de vennootschap zetelt in de hoedanigheid van een niet-uitvoerend bestuurder, en geen andere belangrijke banden hebben met uitvoerende bestuurders van de vennootschap uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;
9. geen echtgenoot, wettelijk samenwonende partner of bloed- of aanverwanten tot de tweede graad hebben die in de vennootschap of in een daarmee verbonden vennootschap of persoon, een mandaat van bestuurder of lid van het uitvoerend management of persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel (in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven) uitoefenen, of die behoren tot de andere gevallen, beschreven in de punten 1 tot 8, en met betrekking tot punt 2, tot drie jaar nadat het betreffende familielid zijn laatste mandaat beëindigde.

4.6. Bijeenroeping/ besluitvorming

De Raad van Bestuur komt vaak genoeg bijeen opdat hij zijn opdrachten doeltreffend kan vervullen.

De voorzitter legt de agenda van de raadsvergaderingen vast en ziet erop toe dat de procedures met betrekking tot de voorbereiding, de beraadslaging, de goedkeuring van resoluties en de uitvoering van de besluiten correct verlopen.

De agenda bevat een lijst van te behandelen onderwerpen, en specificeert of deze ter informatie, ter beraad of ter besluitvorming werden opgenomen.

De notulen van de vergadering geven een samenvatting van de besprekingen, specificeren de besluiten die werden genomen en maken melding van het eventuele voorbehoud van bepaalde bestuurders.

De Voorzitter ziet erop toe dat de bestuurders nauwkeurige informatie ontvangen 3 tot 5 dagen vóór de vergaderingen, en indien nodig, tussen de vergaderingen in. Met betrekking tot de Raad van Bestuur ontvangen alle bestuurders dezelfde informatie.

De Raad van Bestuur is rechtsgeldig bijeengeroepen wanneer de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

Een bestuurder die voor een vergadering is verhinderd, kan volmacht geven aan een andere bestuurder. Elke bestuurder mag slechts houder zijn van één enkele volmacht.

De Raad van Bestuur beslist doorgaans met eenparigheid van stemmen. Wordt geen overeenstemming bereikt, dan wordt bij gewone meerderheid van de stemmen beslist. Bij staking van stemmen beslist de stem van de Voorzitter.

Elke bestuurder regelt zijn persoonlijke en zakelijke belangen zo dat er geen rechtstreekse of onrechtstreekse belangenconflicten met de vennootschap ontstaan. Alle bestuurders brengen de Raad van Bestuur op de hoogte van belangenconflicten wanneer deze ontstaan en onthouden zich van de stemming over deze aangelegenheden, in overeenstemming met de relevante bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Elke onthouding omwille van een belangenconflict wordt openbaar gemaakt in overeenstemming met de relevante bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Bestuurders mogen de informatie waarover zij beschikken in hun hoedanigheid van bestuurder enkel gebruiken in het kader van hun mandaat. De bestuurders dienen omzichtig om te springen met de vertrouwelijke informatie die zij ontvangen in hun hoedanigheid van bestuurder.

Het aantal bijeenkomsten van de Raad van Bestuur en van zijn comités, alsook de individuele aanwezigheidsgraad van de bestuurders op deze bijeenkomsten, wordt bekendgemaakt in het Corporate Governance Hoofdstuk in het jaarverslag.

De Raad van Bestuur heeft een secretaris van de Vennootschap benoemd tot Secretaris van de Raad van bestuur. Deze laatste brengt verslag uit aan de Raad van Bestuur over de wijze waarop de toepasselijke procedures, regels en reglementen worden opgevolgd en nageleefd. Hij is ook belast met het adviseren van de Raad van Bestuur inzake governance. Zo nodig wordt de secretaris van de Vennootschap bijgestaan door de juridisch adviseur van de Vennootschap. Bestuurders hebben individueel toegang tot de secretaris van de Vennootschap.

De rol van de secretaris van de Vennootschap is het zorgen, onder leiding van de voorzitter, voor een goede communicatie van de informatie binnen de Raad van Bestuur en zijn comités.

4.7. Vorming

De voorzitter zorgt ervoor dat nieuw benoemde bestuurders een gepaste initiële vorming krijgen opdat zij snel kunnen bijdragen tot de Raad van Bestuur. Het initiële vormingsproces helpt de bestuurder inzicht te verwerven in de fundamentele kenmerken van de Vennootschap, met inbegrip van haar bestuur, strategie, voornaamste beleidslijnen, financiële en zakelijke uitdagingen.

Voor bestuurders die lid worden van een comité van de Raad van Bestuur, omvat de initiële vorming een omschrijving van de specifieke rol en opdrachten van dit comité, alsook alle andere informatie die verband houdt met de specifieke rol van het betrokken comité.

Voor nieuwe leden van het CAR dient dit initiële vormingsprogramma het intern reglement van het CAR te omvatten en een overzicht te verschaffen van de organisatie van de interne controle en de systemen voor risicobeheer van de Vennootschap. Zij dienen in het bijzonder volledige informatie te ontvangen over de specifieke boekhoudkundige, financiële en operationele kenmerken van de Vennootschap. Een ontmoeting met de commissaris en het betrokken personeel van de vennootschap maakt ook deel uit van deze initiële vorming.

Bestuurders dienen hun bekwaamheden alsook hun kennis over de Vennootschap bij te schaven teneinde hun rol te kunnen vervullen, zowel in de Raad van Bestuur als in de comités van de Raad van Bestuur. De voor deze ontwikkeling vereiste middelen zijn voorhanden.

4.8. Evaluatie

Onder leiding van zijn Voorzitter evalueert de Raad van Bestuur regelmatig (minstens om de 3 jaar) zijn omvang, samenstelling en werking.

Dit evaluatieproces dient vier doelstellingen te beogen:

- beoordelen hoe de Raad van Bestuur werkt en hoe het dagelijks bestuur van de Vennootschap wordt opgevolgd
- nagaan of de belangrijke onderwerpen grondig worden voorbereid en besproken
- de daadwerkelijke bijdrage van elke bestuurder, zijn of haar aanwezigheid bij de raads- en comitévergaderingen en zijn constructieve betrokkenheid bij de besprekingen en de besluitvorming beoordelen
- de huidige samenstelling van de Raad van Bestuur beoordelen in het licht van de voor de Vennootschap gewenste samenstelling van de raad.

De bijdrage van elke bestuurder wordt periodiek geëvalueerd om – rekening houdend met wijzigende omstandigheden – de samenstelling van de Raad van Bestuur te kunnen aanpassen. In geval van een herbenoeming vindt er een evaluatie plaats van het engagement en de effectiviteit van de bestuurder, conform een vooraf bepaalde en transparante procedure.

De Raad van Bestuur handelt op basis van de resultaten van de evaluatie door zijn sterktes te onderscheiden en zijn zwaktes aan te pakken. Desgevallend houdt dit in dat er nieuwe leden ter benoeming worden voorgedragen, dat wordt voorgesteld om bestaande leden niet te herbenoemen of dat maatregelen worden genomen die nuttig worden geacht voor de doeltreffende werking van de Raad van Bestuur.

4.9. Taak van de Voorzitter

De Raad van Bestuur stelt zijn voorzitter aan uit de niet-uitvoerende leden op basis van zijn kennis, bekwaamheden, ervaring en bemiddelingsvaardigheden.

De Voorzitter zorgt voor de contacten met de hoofdaandeelhouder.

De Voorzitter geeft leiding aan de Raad van Bestuur. Hij of zij neemt de nodige maatregelen met het oog op de totstandkoming van een klimaat van vertrouwen binnen de Raad van Bestuur, dat bijdraagt tot een open discussie, opbouwende kritiek en steun voor de besluiten van de Raad van Bestuur.

De Voorzitter stimuleert een daadwerkelijke interactie tussen de Raad van Bestuur en de gevolmachtigden met bijzondere bevoegdheden.

De Voorzitter legt de agenda van de vergaderingen vast in samenspraak met de Secretaris van de Raad van Bestuur.

De Voorzitter ziet erop toe dat de procedures met betrekking tot de voorbereiding, beraadslaging, besluitvorming en uitvoering van de besluiten correct worden toegepast.

De Voorzitter ziet erop toe dat de bestuurders te gepasten tijde nauwkeurige informatie ontvangen vóór de vergaderingen, en indien nodig, tussen de vergaderingen in.

De Voorzitter ziet erop toe dat de Raad van Bestuur de leden en de voorzitter van elk gespecialiseerd comité aanstelt met uitzondering van het CAR die zijn eigen voorzitter kiest.

De Voorzitter doet het nodige opdat relevante vragen van aandeelhouders beantwoord worden op de algemene vergadering.

De Voorzitter zorgt ervoor dat nieuw benoemde bestuurders een gepaste initiële vorming krijgen opdat zij snel kunnen bijdragen tot de Raad van Bestuur.

De Voorzitter doet het nodige voor de evaluatie van de Raad van Bestuur en de gespecialiseerde comités.

4.10. Bezoldigingsbeleid

In de loop der jaren onderging het remuneratiebeleid geleidelijke wijzigingen tot de versie die van toepassing is vanaf 1 januari 2020:

4.10.1. Raad van Bestuurder en gespecialiseerde Comités

De vergoedingen, zitpenningen en tantièmes met betrekking tot het jaar N van de Raad van Bestuur en van de gespecialiseerde Comités zijn als volgt:

1. Een vergoeding per zitting van EUR 3.000 bruto voor de voorzitter en EUR 1.500 voor de andere bestuurders
2. Aan de leden van het Comité belast met de Audit en Risicobeheer en van het Remuneratie- en Benoemingscomité:

	Comité belast met de Audit en Risicobeheer		Remuneratie- en Benoemingscomité	
	Voorzitter	Leden	Voorzitter	Leden
a. Een vaste vergoeding per jaar per persoon	3.000	2.000	1.500	1.000
b. Een zitpenning per vergadering per persoon	1.500	1.000	1.125	750

3. Het saldo, als vaste tantièmes, betaald aan het eind van de gewone algemene vergadering, namelijk: EUR 40.000 voor de Voorzitter en EUR 20.000 voor de andere bestuurders

4.10.2. Bestuurders met een mandaat bij een significante participatie

Bij gebrek aan een rechtstreekse vergoeding door de significante participatie, zal de Vennootschap in de maand mei van het jaar N+1 via de Algemene Onkostenrekening de vergoeding die zij in het jaar N kreeg van haar significante participatie uitkeren aan de bestuurder die haar vertegenwoordigt.

Bij wijze van afwijking van artikel 7.7 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, kan deze categorie bestuurders tevens deel uitmaken van het Stock-Option plan dat werd opgesteld met de goedkeuring van de Algemene Vergadering.

4.10.3. Goedkeuring van de aandeelhouders.

Overeenkomstig artikel 7:149 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen beslist de algemene vergadering van de genoteerde vennootschap eveneens, bij afzonderlijke stemming, over het remuneratieverslag.

De vergoeding die jaarlijks wordt voorgesteld in de vorm van tantièmes maakt deel uit van de bestemming van het resultaat van het boekjaar die voorafgaandelijk wordt voorgelegd voor akkoord van de aandeelhouders.

Het eventueel toekennen van inschrijvingsrechten aan bepaalde bestuurders dient tevens voorafgaandelijk voorgelegd worden ter goedkeuring door de aandeelhouders conform artikel 7: 193 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Overeenkomstig artikel 7.5 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 ontvangen de niet-uitvoerende bestuurders geen prestatiegebonden remuneratie die rechtstreeks verband houdt met de resultaten van de vennootschap.

Indien en voor zover nodig, zal een eventuele afwijking van dit principe worden verantwoord in het Corporate Governance Charter van het jaarverslag van de Vennootschap.

5. Gespecialiseerde comités

De Raad van Bestuur heeft twee gespecialiseerde comités opgericht die als taak hebben bepaalde specifieke aangelegenheden te analyseren en de Raad van Bestuur hierover te adviseren. De besluitvorming berust bij de raad, die collegiaal bevoegd blijft.

De Voorzitter van de Raad van Bestuur ziet erop toe dat de Raad van Bestuur leden en een voorzitter aanstelt voor elk comité met uitzondering van het CAR die zijn eigen Voorzitter kiest.

De duur van het mandaat als lid van een comité mag de duur van het lidmaatschap van de Raad van Bestuur niet overtreffen.

Elk comité kan naar keuze niet-leden uitnodigen om de vergaderingen bij te wonen.

Comités van de Raad van Bestuur hebben de mogelijkheid om op kosten van de Vennootschap extern professioneel advies in te winnen, nadat de voorzitter van de Raad van Bestuur hiervan werd ingelicht.

Na elke comitévergadering ontvangt de Raad van Bestuur van elk comité een verslag over haar bevindingen en aanbevelingen.

5.1. Comité belast met de Audit en Risicobeheer (CAR)

5.1.1. Wettelijke verplichting

Het Comité belast met de Audit en Risicobeheer (CAR) wordt aangesteld door de Raad van Bestuur conform artikel 7:99 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

5.1.2. Samenstelling

Het CAR bestaat uit drie niet-uitvoerende bestuurders. Op zijn minst een meerderheid van de leden van dit comité is onafhankelijk. De Voorzitter van de Raad van Bestuur zit het CAR niet voor.

Het CAR heeft minstens tweemaal per jaar een ontmoeting met de commissaris, om te overleggen over materies die betrekking hebben op het intern reglement en over alle aangelegenheden die voortvloeien uit het CAR.

Het CAR beslist of, en zo ja wanneer, de commissaris zijn vergaderingen bijwonen.

Gezien de omvang van de vennootschap werd de interne auditfunctie ingevoerd, die niet wordt gekwalificeerd als onafhankelijk.

5.1.3. Taak

De taakstelling van het CAR, de uitgevoerde audits en de rapportering daarover bestrijken de Groep in haar geheel.

Financiële rapportering

Het CAR houdt toezicht op de integriteit van de financiële informatie die door de Vennootschap wordt aangeleverd, in het bijzonder door een beoordeling te maken van de relevantie en het consequent karakter van de boekhoudnormen die de Vennootschap en de Groep hanteren, inclusief de criteria voor de consolidatie van de rekeningen van de vennootschappen in de Groep.

Dit toezicht houdt in dat de nauwkeurigheid, de volledigheid en het consequente karakter van de financiële informatie beoordeeld worden.

Dit toezicht heeft betrekking op de periodieke informatie voordat die wordt bekendgemaakt.

De Directeur-generaal licht het CAR in over de methodes die worden gebruikt voor het boeken van significante en ongebruikelijke transacties waarvan de boekhoudkundige verwerking vatbaar kan zijn voor diverse benaderingen.

Het CAR bespreekt belangrijke kwesties inzake financiële rapportering met de Directeur-generaal en met de commissaris.

Het Comité informeert de Raad van Bestuur over de resultaten van de wettelijke controle van de rekeningen en geeft uitleg over de manier waarop deze controle heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële informatie en over de rol die het CAR hierbij heeft gespeeld.

Interne controle en risicobeheer

Minstens eenmaal per jaar onderzoekt het CAR de systemen voor interne controle en risicobeheer die werden opgezet, teneinde zich ervan te verzekeren dat de voornaamste risico's (met inbegrip van de risico's die verband houden met de naleving van bestaande wetgeving en reglementering) behoorlijk worden geïdentificeerd, beheerd en ter kennis gebracht.

Gezien de personeelsbezetting van de Vennootschap (minder dan 10 personeelsleden) kunnen de medewerkers een vertrouwelijke e-mail sturen naar de voorzitter van het Comité voor audit en risicobeheer teneinde hun bezorgdheid over eventuele onregelmatigheden in de financiële verslaglegging of andere zaken. Zij zullen binnen 7 dagen een antwoord ontvangen over de te nemen stappen (intern of extern, of zelfs juridisch).

Intern auditproces

Gezien de omvang van de Vennootschap werd een interne audit functie ingevoerd die niet gekwalificeerd wordt als onafhankelijk. Het CAR overweegt om minstens op jaarbasis de noodzaak om een onafhankelijke interne auditfunctie in te voeren.

Extern auditproces

Het CAR doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur aangaande de selectie, de benoeming en de herbenoeming van de commissaris, in het kader van de procedure van openbare aanbestedingen in het geval van een aanvraag tot voortzetting van het mandaat na de periode van 9 jaar, en aangaande de voorwaarden voor zijn of haar aanstelling. Conform het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt dit voorstel ter goedkeuring voorgelegd aan de aandeelhouders.

Het CAR houdt toezicht op de onafhankelijkheid van de commissaris, voornamelijk in het licht van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en het Koninklijk Besluit van 4 april 2003. Het comité ontvangt van de commissaris een verslag met daarin een omschrijving van alle banden van de onafhankelijke commissaris met de Vennootschap en haar Groep.

Het CAR gaat ook de aard en de reikwijdte na van de niet-auditdiensten die werden toevertrouwd aan de commissaris. Het comité bepaalt en past een formeel beleid toe inzake de soorten niet-auditdiensten die: a) uitgesloten zijn, b) toelaatbaar zijn na controle door het comité, en c) toelaatbaar zijn zonder een beroep te doen op het comité, rekening houdend met de specifieke vereisten van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Het CAR wordt op de hoogte gebracht van het werkprogramma van de commissaris. Het comité wordt tijdig ingelicht over alle kwesties die uit de audit naar voren komen.

Het CAR beoordeelt de doeltreffendheid van het extern auditproces en gaat na in welke mate het management tegemoetkomt aan de aanbevelingen die de commissaris in zijn 'management letter' doet.

5.1.4. Werking

Het CAR komt samen zoveel keer als de voltooiing van zijn taken het vereist maar op zijn minst viermaal per jaar.

Regelmatig (en minstens om de 3 jaar) herziet het CAR zijn intern reglement, evalueert het zijn eigen doeltreffendheid en doet het aan de Raad van Bestuur aanbevelingen met betrekking tot de nodige wijzigingen.

5.2. Remuneratie- en Benoemingscomité**5.2.1. Wettelijke verplichting**

Het Remuneratiecomité wordt aangesteld door de Raad van Bestuur conform artikel 7:100 quater van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De Raad van Bestuur van 19 juni 2006 heeft beslist het Remuneratiecomité en het Benoemingscomité samen te smelten.

5.2.2. Samenstelling

Het Remuneratie- en Benoemingscomité bestaat uit minstens twee niet-uitvoerende bestuurders. Een meerderheid van de leden van dit comité is onafhankelijk.

Het wordt voorgezeten door een niet-uitvoerende bestuurder.

De voorzitter van de Raad van Bestuur kan hierin wel betrokken worden, maar hij woont het comité niet bij wanneer de keuze van zijn of haar opvolger wordt behandeld.

5.2.3. Taak

Het Remuneratie- en Benoemingscomité heeft een dubbele rol:

1. Het Remuneratie- en Benoemingscomité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur inzake de benoeming van bestuurders.
2. Het Remuneratie- en Benoemingscomité doet voorstellen aan de Raad van Bestuur omtrent het remuneratiebeleid voor de bestuurders, alsook de daaruit voortvloeiende voorstellen die dienen te worden voorgelegd aan de aandeelhouders, en het remuneratiebeleid voor de Directeur-generaal en de andere personeelsleden.

Het Remuneratie- en Benoemingscomité zorgt dat het benoemings- en herbenoemingsproces objectief en professioneel verloopt.

Hiertoe dient het Remuneratie- en Benoemingscomité:

- benoemingsprocedures voor bestuurders uit te werken
- periodiek de omvang en de samenstelling van de Raad van Bestuur te evalueren en aan de Raad van Bestuur aanbevelingen te doen aangaande wijzigingen ter zake
- indien er openstaande bestuursmandaten zijn, kandidaten te zoeken en ter goedkeuring aan de Raad van Bestuur voor te dragen
- advies te geven over voorstellen tot benoeming die afkomstig zijn van aandeelhouders
- opvolgingskwesaties terdege in overweging te nemen.
- een remuneratierapport te overhandigen aan de Raad van Bestuur. Dit per persoon en per functie ingedeeld verslag gaat over de niet-uitvoerende bestuurders zover het de totaliteit van hun vergoeding aanbelangt. In het verslag wordt een onderscheid gemaakt tussen de basisremuneratie en het variabele gedeelte van de andere remuneraties. Het remuneratieverslag zal worden voorgelegd ter goedkeuring van de aandeelhouders krachtens artikel 7:149 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Het Remuneratie- en Benoemingscomité doet aanbevelingen over de individuele remuneratie van de bestuurders en de Directeur-generaal.

De Raad van Bestuur keurt de benoemingscontracten goed van de Directeur-generaal.

5.2.4. Werking

Het Remuneratie- en Benoemingscomité komt minstens driemaal per jaar samen, en ook telkens wanneer het dit noodzakelijk acht om zijn plichten te vervullen.

Regelmatig (en minstens om de 3 jaar) herziet het Remuneratie- en Benoemingscomité zijn intern reglement, evalueert het zijn eigen doeltreffendheid en doet het aan de Raad van Bestuur aanbevelingen met betrekking tot de nodige wijzigingen.

5.2.5. Jaarverslag

Het Remuneratie- en Benoemingscomité stelt jaarlijks een verslag samen waarvan de minimum inhoud bepaald wordt door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Ook wordt over dit verslag gestemd door de Algemene Aandeelhoudersvergadering. Gedragscode inzake financiële transacties

6. Gedragscode inzake financiële transacties

De Raad van Bestuur heeft de Secretaris van de Raad van Bestuur ermee belast op de naleving van de regels in dit hoofdstuk toe te zien en de compliance functie uit te oefenen.

6.1. Transacties in Financiële instrumenten uitgegeven door de Vennootschap of haar beursgenoteerde Dochterondernemingen

6.1.1. Kennisgevingsplicht

De Personen op sleutelposities verbinden zich ertoe de Secretaris van de Raad van Bestuur in kennis te stellen van al hun transacties in financiële instrumenten uitgegeven door de Vennootschap of haar beursgenoteerde Dochterondernemingen.

Deze kennisgeving vindt plaats per e-mail en moet voorafgaand aan de uitvoering van de transactie geschieden.

De Secretaris van de Raad van Bestuur bewaart een schriftelijke kopie van deze kennisgevingen.

6.1.2. Verbod tijdens Gesloten periodes en Sperperiodes

De Personen op sleutelposities ontfangen zich het recht tijdens de Gesloten periodes en Sperperiodes transacties uit te voeren in de Financiële instrumenten uitgegeven door de Vennootschap of haar beursgenoteerde Dochterondernemingen.

6.1.3. Verbod inzake voorkennis

De Personen op sleutel posities die over voorkennis beschikken dienen zich ervan te onthouden:

- gebruik te maken van deze voorkennis door, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of middellijk de Financiële instrumenten waarop deze Voorkennis betrekking heeft te verkrijgen of te vervreemden, of te trachten deze te verwerven of te vervreemden
- Voorkennis aan een derde mede te delen, tenzij dit gebeurt in het kader van de normale uitoefening van hun werk, beroep of functie
- op grond van voorkennis een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten om Financiële instrumenten waarop die voorkennis betrekking heeft te verkrijgen of te vervreemden, of door een andere persoon te doen verkrijgen of te vervreemden.

6.1.4. Verbod inzake marktmanipulatie

Alle personeelsleden van de Vennootschap alsook de Personen op sleutelposities dienen zich ervan te onthouden:

- het koersbepalingsmechanisme te vervalsen van de Financiële instrumenten uitgegeven door de Vennootschap of haar beursgenoteerde Dochterondernemingen
- onjuiste of misleidende informatie te verspreiden over de Vennootschap of haar beursgenoteerde Dochterondernemingen.

Dit soort gedragingen kan afbreuk doen aan het grondbeginsel dat alle beleggers op gelijke voet behandeld moeten worden, en kan tot gevolg hebben dat bepaalde beleggers rechtstreeks of middellijk worden benadeeld.

6.2. Transacties in Financiële instrumenten uitgegeven door de niet-beursgenoteerde Dochterondernemingen

Het is Personen op sleutelposities verboden rechtstreeks of onrechtstreeks Financiële instrumenten aan te houden die door niet-beursgenoteerde Dochterondernemingen zijn uitgegeven zijn

Zij dienen al het nodige te doen opdat geen enkel lid van hun naaste familie (echtgenoot/echtgenote, kinderen ten laste of persoon die dezelfde woning sedert één jaar deelt) er aanhoudt.

6.3. Andere transacties

Wanneer een sleutelpersoon dankzij de functie die hij bekleedt in de Vennootschap kennis heeft van een transactieopportunity dient hij de volledige opbrengst hiervan voor te behouden aan de Vennootschap tenzij een voorafgaand akkoord werd gegeven door de Raad van Bestuur.

Evenwel, wanneer een transactieopportunity ontegensprekelijk toekomt aan een sleutelpersoon vanwege zijn persoonlijke positie of die in een andere onderneming is deze exclusiviteitsregel niet van toepassing. In dat geval zal de sleutelpersoon dit op vertrouwelijke wijze melden aan de Voorzitter van de Raad van Bestuur.

7. Deelneming voor de aandeelhouders

7.1. Grondbeginsel

De Vennootschap ziet erop toe dat de aandeelhouders op gelijke voet worden behandeld. Alle vereiste middelen en informatie die de aandeelhouders nodig hebben om hun rechten uit te oefenen, zijn voorhanden.

De Vennootschap wijdt een specifiek deel van haar website (www.bois-sauvage.be) aan het omschrijven van de rechten van de aandeelhouders om deel te nemen aan en hun stem uit te brengen op de algemene vergaderingen. Dit deel bevat tevens een financieel tijdschema (datum van de periodieke informatieverstrekking, van de algemene vergaderingen en van de dividendbetaling).

De statuten en het Corporate Governance Charter zijn te allen tijde beschikbaar, met name op de website.

7.2. Algemene vergaderingen

De algemene vergadering komt elk jaar bijeen op de vierde woensdag van april ter zetel van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur nodigt de aandeelhouders uit om in eigen persoon deel te nemen aan de algemene vergaderingen. De aandeelhouders die een vergadering niet kunnen bijwonen, mogen het volmachtformulier gebruiken dat de Vennootschap vóór de vergadering op haar website tot hun beschikking stelt of dat naar de aandeelhouders op naam wordt verstuurd.

Alle documenten die vóór de algemene vergadering naar de aandeelhouders op naam worden verstuurd overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, kunnen tevens geraadpleegd worden op de website van de Vennootschap.

Alle aandeelhouders kunnen op de algemene vergadering vragen stellen over het jaarverslag en over de agendapunten. De Voorzitter doet al het nodige om deze vragen te laten beantwoorden, tenzij de antwoorden ernstig nadeel berokkenen aan de Vennootschap, haar aandeelhouders of het personeel van deze Vennootschap.

Alle aandelen die het maatschappelijk kapitaal van Compagnie du Bois Sauvage vertegenwoordigen geven stemrecht. De resultaten van de stemmingen en de notulen van de algemene vergadering zullen beschikbaar zijn op de website van de vennootschap.

8. Structuur van het aandeelhouderschap

Onderstaande informatie wordt regelmatig bijgewerkt.

Mevrouw Guy Paquot (née Nicole Thys) heeft – via de vennootschap Anchorage – de controle over de vennootschap Fingaren.

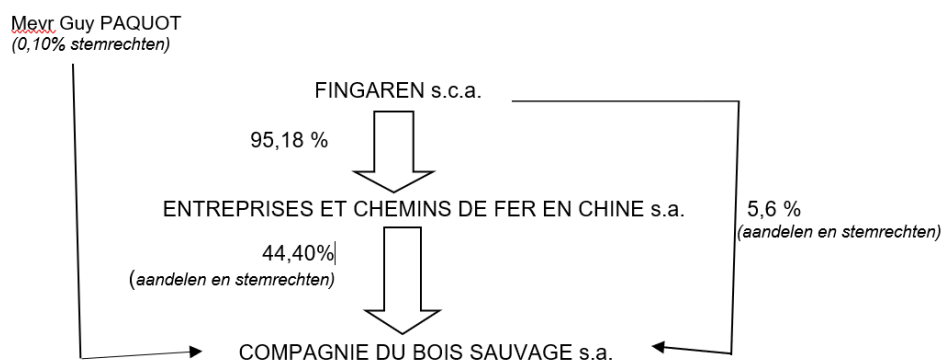
Op basis van de verklaring gepubliceerd door Entreprises et Chemins de Fer en Chine op 3 december 2020, bezat Fingaren rechtstreeks of via haar dochteronderneming Entreprises et Chemins de Fer en Chine 838.701 aandelen van Compagnie du Bois Sauvage op een totaal van 1.677.346 in omloop zijnde aandelen, wat neerkomt samen met Mevrouw Guy Paquot (geboren Nicole Thys) op 50,10% van de stemrechten..

Entreprises et Chemins de Fer en Chine is een patrimoniumvennootschap die genoteerd is op de Euronext Expert Market en als hoofdopdracht heeft de stabiliteit van het aandeelhouderschap van de Groep veilig te stellen.

Entreprises et Chemins de Fer en Chine en Compagnie du Bois Sauvage hebben drie gemeenschappelijke bestuurders.

De vennootschappen Fingaren en Entreprises et Chemins de Fer en Chine huren kantoorruimte die eigendom is van Compagnie du Bois Sauvage tegen marktprijs. Diensten die door Compagnie du Bois Sauvage of een van zijn filialen aan Fingaren en/of E.C.F.C. worden verleend worden hen tevens gefactureerd aan marktprijs.

Per 24 januari 2022 hadden de leden van de Raad van Bestuur en de Directeur-Generaal van Compagnie du Bois Sauvage in totaal 3.024 aandelen (0,18%) Compagnie du Bois Sauvage in handen.



Voorliggend document werd vertaald in het Nederlands. In geval van verschil is de Franse tekst geldig.