

Aan de aandeel- obligatie- en warrantheouders
van COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE n.v.

Brussel, 23 maart 2012

Betreft: Bijeenroeping op de **buitengewone algemene vergadering** van 25 april 2012

Mijnheer, Mevrouw,

Wij nodigen u uit op de **buitengewone algemene vergadering** van de vennootschap, die zal gehouden worden op 25 april 2012 om 11 uur 30 op de maatschappelijke zetel.

In bijlage van deze brief kunt u vinden:

1. Dagorde
2. Deelnameformulier dat na invulling en handtekening uiterlijk op 19 april 2012 in het bezit van de vennootschap dient te zijn indien u de vergadering wenst bij te wonen
3. Volmachtformulier dat na invulling en handtekening uiterlijk op 19 april 2012 in het bezit van de vennootschap dient te zijn indien u vertegenwoordigd wenst te worden
4. Memo over de vernieuwde praktische modaliteiten voor de deelname aan de Algemene Vergadering van 25 april 2012 en enkele aandeelhoudersrechten conform de wet van 20 december 2010 gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 18 april 2011.

Ten einde het aanstippen van de aanwezigheidslijsten eenvoudiger te maken, worden de aandeelhouders uitgenodigd 30 minuten voor het begin van de vergadering aanwezig te zijn.

Alle bijgevoegde documenten zijn elektronisch beschikbaar op de website van Compagnie du Bois Sauvage (www.bois-sauvage.be).

Met vriendelijke groeten

Bruno SPILLIAERT
Algemeen secretaris

Vincent DOUMIER
Gedelegeerde bestuurder

COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE nv

Maatschappelijke zetel: Wildewoudstraat 17 te 1000 Brussel

RPR Brussel

BTW nr. BE 0402.964.823

De buitengewone algemene vergadering zal plaatsvinden op woensdag 25 april 2012 om 11 uur 30 op de maatschappelijke zetel van de vennootschap.

Om geldig te kunnen beraadslagen over de onderstaande agenda, moeten op de vergadering ten minste de helft van de effecten die samen het maatschappelijk kapitaal vormen, aanwezig zijn. Indien dit wettelijke quorum niet gehaald wordt, zal er overeenkomstig art. 558 van het Wetboek van vennootschappen een tweede buitengewone algemene vergadering worden opgeroepen op maandag 21 mei 2012 om 10 uur 30.

AGENDA

1. Kapitaal verhoging van het maatschappelijk kapitaal met EUR 37.570.350 om het te brengen van EUR 80.580.600 naar EUR 118.150.950, zonder uitgifte van nieuwe aandelen. Dit moet geschieden door omzetting (incorporatie) van het deel van de beschikbare reserve "uitgiftepremie" dat fiscaal gezien overeenkomt met het werkelijk volstortte kapitaal en ten opzichte van het werkelijk volstortte fiscale kapitaal geldt als zekerheid voor de derden.
2. Vermindering van het maatschappelijk kapitaal met EUR 39.383.650, zodat het verminderd wordt van EUR 118.150.950 tot EUR 78.767.300, door voor elk volledig volstort aandeel een bedrag van EUR 25 terug te betalen. Dit wordt afgetrokken van het werkelijk volstortte fiscale kapitaal, zodat het kapitaal in overeenstemming is met de economische noden van de vennootschap.
3. Vaststelling dat het besluit om het kapitaal te verminderen (zoals bedoeld in punt 2 van de agenda) ten vroegste 2 maanden na de publicatie van het besluit in het Belgisch Staatsblad zal worden uitgevoerd, overeenkomstig artikel 613 van het Wetboek van vennootschappen.
4. Wijziging van artikel 5 van de statuten om het maatschappelijk kapitaal in overeenstemming te brengen met het besluit onder punten 1 en 2 van de agenda en voorstel tot wijziging van het artikel 5 door vervanging van de tekst als volgt:
*"Het maatschappelijk kapitaal is vastgesteld op acht en zeventig miljoen zeven honderd zeven en zestig duizend drie honderd euro (EUR 78.767.300).
Het wordt vertegenwoordigd door een miljoen vijf honderd vijf en zeventig duizend drie honderd zes en veertig aandelen (1.575.346 aandelen) zonder aanduiding van nominale waarde, allen volledig volgestort, die elk een/een miljoen vijf honderd vijf en zeventig duizend drie honderd zes en veertigste (1/1.575.346^{ste}) van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen."*
5. Schraping van de toelating, gegeven door de Buitengewone Algemene Vergadering van 23 april 2008 aan de Raad van Bestuur om te handelen binnen het kader van het toegestane kapitaal krachtens artikel 603 van het Wetboek van vennootschappen en bijgevolg binnen het kader van hoofdstuk "toegestane kapitaal" in artikel 7 van de statuten.
6. Machtigingen die aan 2 gezamenlijk optredende bestuurders moeten worden verleend om de voorgaande besluiten en de coördinatie van de statuten uit te voeren.

De Raad stelt voor om de voorstellen van de punten 1 tot 6 op de agenda goed te keuren.

Zie Keerzijde

Ten einde het aanstippen van de aanwezigheidslijsten eenvoudiger te maken, worden de aandeelhouders uitgenodigd 30 minuten voor het begin van de vergadering aanwezig te zijn.

Toegangsvoorwaarden om aan iedere vergadering deel te nemen

Houders van aandelen aan toonder of van gedematerialiseerde aandelen, die hun stemrecht willen uitoefenen dienen zich kenbaar te maken uiterlijk op 11 april 2012 om middernacht (uiterste registratiedatum) bij hun financiële instelling. Deze zal hun deelname doorgeven aan Euroclear Belgium.

Slechts de eigenaars van aandelen op datum van de registratie kunnen de algemene vergadering bijwonen en stemmen.

Nadien en uiterlijk voor donderdag 19 april 2012 (bevestigingsdatum) dienen alle aandeelhouders aan Compagnie du Bois Sauvage hun deelname aan de vergadering te bevestigen per brief, fax of e-mail . Een deelnameformulier hiervoor is beschikbaar op de website van de vennootschap.

De aandeelhouders die zich wensen te laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering dienen uiterlijk voor donderdag 19 april 2012 aan Compagnie du Bois Sauvage het volmachtformulier op te sturen per brief, fax of e-mail . Dit formulier is beschikbaar op de website van de vennootschap.

Rechten van de aandeelhouder

Op de website van de vennootschap is alle gedetailleerde informatie beschikbaar i.v.m. de rechten van de aandeelhouders overeenkomstig artikel 533ter en 540 van het Wetboek van vennootschappen, namelijk uiterlijk voor de dinsdag 3 april 2012 om middernacht nieuwe onderwerpen op de agenda van de vergadering te laten plaatsen en uiterlijk voor de donderdag 19 april 2012 schriftelijke vragen te stellen. Indien nodig zal de aangepaste dagorde bekend gemaakt worden op dinsdag 10 april 2012.

Beschikbare documenten

Alle documenten en informatie die betrekking hebben op de algemene vergadering kunnen kosteloos geraadpleegd worden bij Compagnie du Bois Sauvage, telefonisch op nummer +32 (0)2 227 54 50 of op de website van de vennootschap (www.bois-sauvage.be).

Alle documenten die de aandeelhouder opstuurt aan de vennootschap, dienen voor de hierboven vermelde data verstuurd te worden, hetzij per post: 1000 Brussel, Wildewoudstraat 17, hetzij per fax: +32 (0)2 219 23 73, hetzij per e-mail: info@bois-sauvage.be t.a.v. de heer B. Spilliaert.

De Raad van Bestuur

Deze agenda werd oorspronkelijk in het Frans opgesteld en vervolgens vertaald.

Mocht er een geschil ontstaan over de interpretatie van deze agenda, dan is enkel de Franse tekst rechtsgeldig.

ADDENDUM 2: Terug te zenden voor 19 april 2012 naar:

COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE n.v.

Fax: 02 219 23 73
Tel.: 02 227 54 50
E-mail: info@bois-sauvage.be

Wildewoudstraat 17
1000 Brussel

Mijnheer, Mevrouw,

Conform artikel 19 van de statuten heb ik laten registreren:

- aandelen op naam
- aandelen aan toonder
- gedematerialiseerde aandelen,

in volle eigendom, in naakte eigendom, vruchtgebruik (*) van Compagnie du Bois Sauvage,

om aan de **buiten gewone vergadering** van 25 april 2012 deel te nemen.

Gelieve bijgevoegd te vinden:

- Het attest opgesteld door de financiële instelling met hierop het aantal aandelen op de registratiedatum of door de erkende rekeninghouder of door de vereffeninginstelling met vermelding van het aantal op mijn naam en op de registratiedatum gedematerialiseerde aandelen waarvoor ik mijn deelname aan de algemene vergadering verklaard heb,
- Conform artikel 547 bis van het Wetboek van Vennootschappen, de volmacht die door de gevolmachtigde gebruikt zal worden ingeval ik de vergadering niet kan bijwonen.

Datum:

Handtekening:

Naam:

Adres:

(de overbodige melding schrappen)*

VOLMACHT

(conform artikel 547 bis van het Wetboek van vennootschappen)

Ondergetekende

(Naam en voornaam *of* maatschappelijke benaming + rechtsvorm + nationaliteit)

.....
.....

Woonplaats (*of* maatschappelijke zetel)

.....
.....

(voor de rechtspersonen) *geldig vertegenwoordigd door een/twee bestuurders/zaakvoerders (*):*
de heer/mevrouw(*) (naam, voornaam, functie)

.....
.....

verklaart hierbij, algehele volmacht te geven aan, krachtens artikel van de statuten:

de heer/mevrouw(*)

om hem/haar te vertegenwoordigen bij de **buitengewone algemene vergadering** der aandeelhouders van Compagnie du Bois Sauvage, nv (ingeschreven in het Rechtspersonenregister van de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nr. 0402.964.823), die op 25 april 2012 om 11 uur 30 te 1000 Brussel, Wildewoudstraat 17, zal plaatsvinden,

en in het bijzonder om:

- zijn/haar (*) stem uit te brengen over de verschillende punten van de agenda,
- alle veranderingen aan de agenda en alle veranderingen aan de voorgestelde besluiten te aanvaarden,
- alle andere akten of processen-verbaal te ondertekenen, en in het algemeen alles te doen wat hij (zij) voor de uitoefening van deze volmacht nuttig acht, tevoren verklarende alles wat in zijn (haar) naam door hem (haar) zal gedaan worden te erkennen en goed te keuren.

Deze volmacht dient eveneens op alle andere vergaderingen met dezelfde agenda, indien deze ten gevolge van uitstel of verdaging opnieuw wordt bijeengeroepen.

AGENDA

1. Kapitaal verhoging van het maatschappelijk kapitaal met EUR 37.570.350 om het te brengen van EUR 80.580.600 naar EUR 118.150.950, zonder uitgifte van nieuwe aandelen. Dit moet geschieden door omzetting (incorporatie) van het deel van de beschikbare reserve "uitgiftepremie" dat fiscaal gezien overeenkomt met het werkelijk volstortte kapitaal en ten opzichte van het werkelijk volstortte fiscale kapitaal geldt als zekerheid voor de derden.
2. Vermindering van het maatschappelijk kapitaal met EUR 39.383.650, zodat het verminderd wordt van EUR 118.150.950 tot EUR 78.767.300, door voor elk volledig volstort aandeel een bedrag van EUR 25 terug te betalen. Dit wordt afgetrokken van het werkelijk volstortte fiscale kapitaal, zodat het kapitaal in overeenstemming is met de economische noden van de vennootschap.

Zie Keerzijde

3. Vaststelling dat het besluit om het kapitaal te verminderen (zoals bedoeld in punt 2 van de agenda) ten vroegste 2 maanden na de publicatie van het besluit in het Belgisch Staatsblad zal worden uitgevoerd, overeenkomstig artikel 613 van het Wetboek van vennootschappen.
4. Wijziging van artikel 5 van de statuten om het maatschappelijk kapitaal in overeenstemming te brengen met het besluit onder punten 1 en 2 van de agenda en voorstel tot wijziging van het artikel 5 door vervanging van de tekst als volgt:

*“Het maatschappelijk kapitaal is vastgesteld op acht en zeventig miljoen zeven honderd zeven en zestig duizend drie honderd euro (EUR 78.767.300).
Het wordt vertegenwoordigd door een miljoen vijf honderd vijf en zeventig duizend drie honderd zes en veertig aandelen (1.575.346 aandelen) zonder aanduiding van nominale waarde, allen volledig volgestort, die elk een/een miljoen vijf honderd vijf en zeventig duizend drie honderd zes en veertigste (1/1.575.346^{ste}) van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.”*
5. Schraping van de toelating, gegeven door de Buitengewone Algemene Vergadering van 23 april 2008 aan de Raad van Bestuur om te handelen binnen het kader van het toegestane kapitaal krachtens artikel 603 van het Wetboek van vennootschappen en bijgevolg binnen het kader van hoofdstuk “toegestane kapitaal” in artikel 7 van de statuten.
6. Machtigingen die aan 2 gezamenlijk optredende bestuurders moeten worden verleend om de voorgaande besluiten en de coördinatie van de statuten uit te voeren.

De Raad stelt voor om de voorstellen van de punten 1 tot 6 op de agenda goed te keuren.

De gevolmachtigde zal het stemrecht van de volmachtgever als volgt uitoefenen:

Besluit 1	Punt 1 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 2	Punt 2 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 3	Punt 3 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 4	Punt 4 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 5	Punt 5 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 6	Punt 6 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *

De gevolmachtigde mag stem uit te brengen over nieuwe punten op de agenda

JA * NEEN *

Bij gebrek aan instructies van de aandeelhouder zal de gevolmachtigde de in de dagorde opgenomen voorstellen tot besluit goedkeuren, evenals de nieuwe punten

Ondertekend te op

(Handtekening met handgeschreven melding “Goed voor volmacht”)

(*) de overbodige melding schrappen

De volmacht werd oorspronkelijk in het Frans opgesteld en vervolgens vertaald.
Mocht er een geschil ontstaan over de interpretatie van deze volmacht, dan is enkel de Franse tekst rechtsgeldig.

ADDENDUM 4

MEMO OVER DE VERNIEUWDE PRAKTISCHE MODALITEITEN VOOR DE DEELNAME AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 25 APRIL 2012 EN ENKELE AANDEELHOUDERSRECHTEN CONFORM DE WET VAN 20 DECEMBER 2010 GEPUBLICEERD IN HET BELGISCH STAATSBLAD VAN 18 APRIL 2011.

I. TOEGANGSVOORWAARDEN

Overeenkomstig artikel 536 §2 van het Wetboek van vennootschappen zullen de aandeelhouders slechts worden toegelaten tot de algemene vergadering en er hun stemrecht kunnen uitoefenen indien de volgende **twee voorwaarden** vervuld zijn:

1) Compagnie du Bois Sauvage moet aan de hand van de bewijzen verkregen in overeenstemming met de hieronder uiteengezette registratieprocedure, kunnen vaststellen dat zij op **woensdag 11 april 2012 om middernacht** (Belgische tijd) (de “**Registratiedatum**”) houder waren van het aantal aandelen waarmee zij wensen deel te nemen aan de algemene vergadering, **en**

2) deze aandeelhouders moeten expliciet en uiterlijk op **donderdag 19 april 2012** aan Compagnie du Bois Sauvage bevestigen dat zij wensen deel te nemen aan deze algemene vergadering.

A. REGISTRATIE

De registratieprocedure verloopt als volgt:

Voor de houders van aandelen op naam

De houders van **aandelen op naam** dienen op de Registratiedatum, d.w.z. op **woensdag 11 april 2012 om middernacht (Belgische tijd)**, **ingeschreven** te zijn in het register van aandelen op naam van Compagnie du Bois Sauvage voor het aantal aandelen waarvoor zij wensen geregistreerd te worden op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen.

Voor de houders van gedrukte aandelen aan toonder

De houders van **gedrukte aandelen aan toonder** moeten het aantal aandelen waarmee zij geregistreerd willen worden op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen, fysiek neerleggen bij hun financiële instelling en dit **ten laatste op woensdag 11 april 2012** vóór sluitingsuur van die financiële instelling.

Het bezit van de aandelen op de Registratiedatum zal worden vastgesteld op basis van de bevestiging van de neerlegging die door Euroclear Belgium aan Compagnie du Bois Sauvage wordt overgemaakt.

Wij vestigen er uw aandacht op dat sinds 1 januari 2008, ingevolge de Belgische wetgeving op de afschaffing van aandelen aan toonder, de neerlegging van gedrukte aandelen aan toonder bij een financiële instelling met het oog op deelname aan een algemene vergadering, van rechtswege de dematerialisatie van deze aandelen met zich meebrengt en de inschrijving ervan op een gedematerialiseerde effectenrekening bij deze financiële instelling.

De fysieke teruggave van neergelegde gedrukte aandelen aan toonder is dus niet meer mogelijk.

Voor de houders van gedematerialiseerde aandelen

De houders van **gedematerialiseerde aandelen** moeten hun financiële instelling het aantal aandelen melden dat zij wensen te laten registreren op de Registratiedatum en waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen, en dit **ten laatste op woensdag 11 april 2012 om middernacht** (Belgische tijd).

Het bezit van het aantal gedematerialiseerde aandelen op de Registratiedatum zal worden vastgesteld op basis van de bevestiging die door Euroclear naar Compagnie du Bois Sauvage wordt verzonden

B. BEVESTIGING VAN DEELNAME

Naast de voormelde registratie dienen de aandeelhouders ten laatste op **donderdag 19 april 2012 uitdrukkelijk te bevestigen** aan Compagnie du Bois Sauvage (t.a.v. dhr. B. Spilliaert, Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel - fax +32 (0)2 219 23 73 – info@bois-sauvage.be) dat zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen.

De houders van gedrukte aandelen aan toonder of van gedematerialiseerde aandelen kunnen desgevallend hun financiële instelling verzoeken om de bevestiging van hun deelname tegelijkertijd te melden met de bevestiging van hun registratie. De financiële instelling zal de informatie aan Compagnie du Bois Sauvage overmaken.

Enkel personen die aandeelhouders zijn op de Registratiedatum mogen aan de algemene vergadering deelnemen en er hun stem uitbrengen.

II. STEMMING BIJ VOLMACHT

De aandeelhouders kunnen zich op de algemene vergadering door een lasthebber **laten vertegenwoordigen**. De aandeelhouders dienen bij de aanwijzing van een lasthebber gebruik te maken van het door Compagnie du Bois Sauvage opgestelde volmachtformulier. 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 wettelijke vereisten.

Volmachtformulieren kunnen verkregen worden op de maatschappelijke zetel, op de website van de vennootschap (www.bois-sauvage.be) of bij hun financiële instelling via Euroclear Belgium. De ondertekende volmachten moeten Compagnie du Bois Sauvage **uiterlijk op donderdag 19 april 2012** bereiken (t.a.v. dhr. B. Spilliaert, Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel - fax +32 (0)2 219 23 73 – info@bois-sauvage.be).

Aandeelhouders die per brief wensen te stemmen of die zich wensen te laten vertegenwoordigen, moeten zich in ieder geval schikken naar de registratie- en bevestigingsprocedure zoals hierboven beschreven.

III. RECHT OM ONDERWERPEN OP DE AGENDA TE LATEN PLAATSEN EN VOORSTELLEN TOT BESLUITEN IN TE DIENEN - VRAAGRECHT

Overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen hebben aandeelhouders die alleen of samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal van Compagnie du Bois Sauvage bezitten het recht om:

- 1) nieuwe onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering te laten plaatsen, en
- 2) voorstellen tot besluiten in te dienen met betrekking tot bestaande of nieuwe onderwerpen

op de agenda.

Verder hebben alle aandeelhouders overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen het recht om op voorhand schriftelijke vragen te stellen aan de bestuurders en de commissaris, evenals om mondelinge vragen te stellen tijdens de algemene vergadering. Schriftelijke vragen dienen op voorhand te worden gesteld en zullen slechts beantwoord worden indien de vraagsteller de voormelde registratie- en bevestigingsprocedure heeft nageleefd.

Voorstellen om onderwerpen op de agenda te plaatsen en/of om besluiten in te dienen, dienen Compagnie du Bois Sauvage (t.a.v. dhr. B. Spilliaert, Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel - fax +32 (0)2 219 23 73 – info@bois-sauvage.be) ten laatste op **dinsdag 3 april 2012 om middernacht** (Belgische tijd) te bereiken.

Indien er binnen de hierboven vermelde termijn geldige voorstellen tot plaatsen van onderwerpen en/of tot indienen van besluiten worden ingediend, zal Compagnie du Bois Sauvage uiterlijk op dinsdag 10 april 2012 een aangepaste agenda publiceren.

Schriftelijke vragen aan de bestuurders en/of de commissaris moeten Compagnie du Bois Sauvage (zie referenties hierboven) ten laatste op **donderdag 19 april 2012 om middernacht** (Belgische tijd) bereiken.

IV. BESCHIKBAARHEID VAN DOCUMENTEN

Alle documenten die betrekking hebben op deze algemene vergadering en die overeenkomstig de wet ter beschikking moeten worden gesteld van de aandeelhouders, kunnen vanaf vrijdag 23 maart 2012 geraadpleegd worden op de website van Compagnie du Bois Sauvage (www.bois-sauvage.be).

Eveneens vanaf die datum kunnen aandeelhouders op werkdagen en tijdens de normale kantooruren ter maatschappelijke zetel van Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel, kennis nemen van deze stukken en/of er kosteloos een kopie van opvragen. De kosteloze opvraging van kopies kan ook schriftelijk of via elektronische weg gebeuren (t.a.v. dhr. B. Spilliaert, Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel - fax +32 (0)2 219 23 73 – info@bois-sauvage.be)

De Raad van Bestuur

DÉPOSÉ AU GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
DE BRUXELLES, LE 30 AVR. 2012.
LE GREFFIER,

Rép. n° 2.862

Société professionnelle notariale
François HERINCKX, Notaire & Sofie DEVOS, Notaire
sc SPRL - RPM 0443.757.380 sc SPRL - RPM 0898.576.128
Rue du Midi 146 -1000 Bruxelles



FHM4198-K (BoisSauv.AG7)

Voor de Greffier
Pour le Greffier
T. CLAES

« **Compagnie du Bois Sauvage** »
en abrégé : « Cie du Bois Sauvage »
société anonyme
à (1000) Bruxelles, rue du Bois Sauvage 17
TVA BE 0402.964.823
RPM Bruxelles

AUGMENTATION DE CAPITAL
REDUCTION DE CAPITAL
MODIFICATIONS DES STATUTS

L'AN DEUX MIL DOUZE.

Le vingt-cinq avril.

A Bruxelles, rue du Bois Sauvage 17.

Devant Nous, Maître François HERINCKX, Notaire associé à Bruxelles, s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme « Compagnie du Bois Sauvage », en abrégé : « Cie du Bois Sauvage », ayant son siège à (1000) Bruxelles, rue du Bois Sauvage 17, inscrite au registre des personnes morales de la Banque Carrefour des Entreprises sous le numéro d'entreprise 0402.964.823,

Constituée suivant acte reçu par Maître Albert Daerden, Notaire ayant résidé à Bruxelles, le 30 avril 1957, publié à l'annexe au Moniteur Belge du 15 mai 1957 sous le numéro 12022,

Dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte reçu par Maître François Herinckx, Notaire associé à Bruxelles, le 5 mars 2012, dont un extrait a été publié à l'annexe au Moniteur Belge du 3 avril 2012 sous le numéro 12067104.

BUREAU

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Frédéric Van Gansberghe domicilié à (1630) Linkebeek, drève des Étangs 32, dont l'identité a été vérifiée au vu de la carte d'identité.

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Bruno Spilliaert domicilié à (1200) Woluwe-Saint-Lambert, rue Bâtonnier Braffort 28, dont l'identité a été vérifiée au vu de la carte d'identité.

L'assemblée choisit comme scrutateurs :

- Monsieur André NAGELMACKERS domicilié à (4122) Plainevaux, rue Sablière 8
- Monsieur Pierre BONNET domicilié à (7190) Ecaussinnes, rue de Saint-Ghislain 4

dont l'identité a été vérifiée au vu de la carte d'identité.

Le bureau est complété par les administrateurs suivants :

- Monsieur Vincent Doumier domicilié à (1180) Uccle, avenue des Statuaires 127,
- Monsieur Pierre-Yves de Laminne de Bex domicilié à (1160) Auderghem, boulevard des Invalides 173,
- Monsieur Patrick Van Craen domicilié à (1170) Watermael-Boitsfort, chemin des Silex 1,
- Mademoiselle Valérie Paquot domiciliée à (CH-1997) Haute-Nendaz (Suisse), rue des Écluses 34/17,
- Monsieur Frédéric Jourdain domicilié à (1600) Sint-Pieters-Leeuw (Sint-Laureins-Berchem), Molenstraat 2,
- Monsieur François Blondel domicilié à (1150) Woluwe-Saint-Pierre, avenue des Cormorans 15.

COMPOSITION DE L'ASSEMBLEE

Sont présents ou représentés les actionnaires dont les nom, prénoms, profession, domicile ou les dénominations et sièges sociaux, ainsi que le nombre de titres de chacun d'eux, sont repris dans la liste de présence ci-annexée.

Cette liste de présence est arrêtée et signée par les membres du bureau.

Après lecture, cette liste de présence est revêtue de la mention d'annexe et signée par Nous, Notaire.

Les procurations mentionnées dans la liste de présence sont toutes sous seing privé et feront l'objet d'une copie collationnée sous forme d'acte en brevet qui sera reçu ce jour par le notaire soussigné, auquel les membres du bureau en font la réquisition expresse, et qui restera annexé au présent procès-verbal.

EXPOSE DU PRESIDENT

Le Président expose et requiert le Notaire soussigné d'acter que :

I. La présente assemblée a pour ordre du jour :

ORDRE DU JOUR

1. Augmentation du capital social d'EUR 37.570.350 pour le porter d'EUR 80.580.600 à EUR 118.150.950, sans création d'actions nouvelles, par incorporation au capital social d'une partie de la réserve indisponible

« prime d'émission » correspondant au sens fiscal à du capital réellement libéré, et qui constitue, à l'égal du capital fiscal réellement libéré, la garantie des tiers.

2. Réduction de capital à concurrence d'EUR 39.383.650 pour le ramener d'EUR 118.150.950 à EUR 78.767.300 par remboursement à chaque action d'une somme en espèces d'EUR 25 à prélever sur le capital fiscal réellement libéré, de manière à mettre le capital en concordance avec les besoins économiques de la société.
3. Constatation que l'exécution de la décision de la réduction de capital visée au point 2 de l'ordre du jour est suspendue au minimum pendant les deux mois qui suivent la publication de la décision à l'annexe au Moniteur belge, conformément à l'article 613 du Code des sociétés.
4. Modification de l'article 5 des statuts pour mettre le capital en concordance avec les décisions prises aux points 1 et 2 de l'ordre du jour et proposition d'adoption de l'article 5 nouveau selon le texte suivant :

« Le capital est fixé à septante-huit millions sept cent soixante-sept mille trois cents euros (78.767.300 €), représenté par un million cinq cent septante-cinq mille trois cent quarante-six (1.575.346) parts sociales, sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées, représentant chacune un/un million cinq cent septante-cinq mille trois cent quarante-sixième (1/1.575.346ème) du capital social. »

5. Suppression de l'autorisation donnée au Conseil d'administration par l'assemblée générale extraordinaire réunie le 23 avril 2008 d'agir dans le cadre du capital autorisé en vertu de l'article 603 du Code des sociétés et en conséquence, du chapitre « capital autorisé » dans l'article 7 des statuts.
6. Pouvoirs à donner à deux administrateurs agissant conjointement pour l'exécution des décisions prises ci-avant et pour la coordination des statuts.

Le Conseil propose d'adopter les propositions faites aux points 1 à 6 de l'ordre du jour.

II. Les convocations contenant l'ordre du jour ont été faites, conformément à l'article 533 du Code des sociétés, par des annonces insérées dans :

- 1° - Le Moniteur Belge du 26 mars 2012,
- 2° - L'Écho du 23 mars 2012,
- 3° - De Tijd du 23 mars 2012,
- 4° - Le site internet de la société : www.bois-sauvage.be,
- 5° - Le site Thomson Reuters In Public.

Le Président dépose sur le bureau les numéros justificatifs.

Des lettres missives contenant l'ordre du jour ont en outre été envoyées aux actionnaires en nom, aux éventuels porteurs d'obligations et titulaires de droits de

souscription en nom, aux administrateurs et commissaire, trente jours au moins avant l'assemblée.

III. Il existe actuellement un million cinq cent septante-cinq mille trois cent quarante-six (1.575.346) parts sociales.

Le Président déclare qu'à la date d'enregistrement visée à l'article 19 des statuts – soit le mercredi 11 avril 2012 à vingt-quatre heures (belge) –, aucune part sociale ne voyait son droit de vote suspendu en vertu de l'article 622 du Code des sociétés.

En conséquence, il doit être tenu compte de un million cinq cent septante-cinq mille trois cent quarante-six (1.575.346) parts sociales pour la détermination des conditions de présence et de majorité.

Il résulte de la liste de présence que neuf cent dix-sept mille sept cent trente-cinq (917.735) parts sociales sont représentées, soit un nombre de parts sociales représentant plus de la moitié du capital social.

L'assemblée peut donc délibérer valablement sur les objets à l'ordre du jour.

Pour assister à l'assemblée, les actionnaires présents et représentés se sont conformés à l'article 19 des statuts relatif aux formalités d'admission à l'assemblée.

Les procurations ont été régulièrement déposées conformément à l'article 20 des statuts.

Le Président dépose sur le bureau le registre dans lequel il est indiqué, pour chacun des actionnaires qui a signalé sa volonté de participer à l'assemblée générale, ses nom ou dénomination sociale et adresse ou siège social, le nombre d'actions qu'il détenait à la date d'enregistrement et pour lequel il a déclaré vouloir participer à l'assemblée générale, ainsi que la description des documents qui établissent la détention des actions à cette date d'enregistrement.

IV. Pour être admises, les propositions à l'ordre du jour doivent réunir au moins les trois/quarts des voix pour lesquelles il est pris part au vote.

V. Chaque part sociale donne droit à une voix.

CONSTATATION DE LA VALIDITE DE L'ASSEMBLEE

L'exposé du Président est reconnu exact par l'assemblée, qui se reconnaît valablement constituée et apte à délibérer sur les objets à l'ordre du jour.

A la demande du bureau, l'assemblée reconnaît la régularité des procurations.

DELIBERATION

L'assemblée aborde l'ordre du jour et, après avoir délibéré, prend les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTIONAugmentation de capital

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de trente-sept millions cinq cent septante mille trois cent cinquante euros (37.570.350 €) pour le porter de quatre-vingt millions cinq cent quatre-vingt mille six cents euros (80.580.600 €) à cent dix-huit millions cent cinquante mille neuf cent cinquante euros (118.150.950 €), sans création d'actions nouvelles, par incorporation au capital social, à due concurrence, d'une partie de la réserve indisponible « prime d'émission » correspondant au sens fiscal à du capital réellement libéré, et qui constitue, à l'égal du capital fiscal réellement libéré, la garantie des tiers.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	917.735
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>Idem</u> 80.580.600
- nombre total de votes valablement exprimés :	917.735
- nombre de votes exprimés pour la décision :	917.368
- nombre de votes exprimés contre la décision :	0
- nombre d'abstentions :	367
La résolution est dès lors adoptée.	

DEUXIEME RESOLUTIONRéduction de capital

L'assemblée décide de réduire le capital à concurrence de trente-neuf millions trois cent quatre-vingt-trois mille six cent cinquante euros (39.383.650 €) pour le ramener de cent dix-huit millions cent cinquante mille neuf cent cinquante euros (118.150.950 €) à septante-huit millions sept cent soixante-sept mille trois cents euros (78.767.300 €) par remboursement à chaque action d'une somme en espèces de vingt-cinq euros (25 €) à prélever sur le capital fiscal réellement libéré, de manière à mettre le capital en concordance avec les besoins économiques de la société.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	917.735
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>Idem</u> 80.580.600

- nombre total de votes valablement exprimés :	917.735
- nombre de votes exprimés pour la décision :	917.368
- nombre de votes exprimés contre la décision :	267
- nombre d'abstentions :	100
La résolution est dès lors adoptée.	

TROISIEME RESOLUTION

Suspension de l'exécution de la réduction de capital

L'assemblée constate que l'exécution de la décision de la réduction de capital visée au point 2 de l'ordre du jour est suspendue au minimum pendant les deux mois qui suivent la publication de la décision à l'annexe au Moniteur belge, conformément à l'article 613 du Code des sociétés.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	917.735
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>Idem</u> 80.580.600
- nombre total de votes valablement exprimés :	917.735
- nombre de votes exprimés pour la décision :	917.368
- nombre de votes exprimés contre la décision :	0
- nombre d'abstentions :	367
La résolution est dès lors adoptée.	

QUATRIEME RESOLUTION

Modification aux statuts

L'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour mettre le capital en concordance avec les décisions prises aux points 1 et 2 de l'ordre du jour, comme suit :

L'article 5 des statuts est remplacé par le texte suivant :

« Le capital est fixé à septante-huit millions sept cent soixante-sept mille trois cents euros (78.767.300 €), représenté par un million cinq cent septante-cinq mille trois cent quarante-six (1.575.346) parts sociales, sans désignation de

valeur nominale, entièrement libérées, représentant chacune un/un million cinq cent septante-cinq mille trois cent quarante-sixième (1/1.575.346ème) du capital social. »

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	917.735
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>Idem</u> 80.580.600
- nombre total de votes valablement exprimés :	917.735
- nombre de votes exprimés pour la décision :	917.468
- nombre de votes exprimés contre la décision :	0
- nombre d'abstentions :	267
La résolution est dès lors adoptée.	

CINQUIEME RESOLUTION

Modification aux statuts

L'assemblée décide de supprimer l'autorisation donnée au Conseil d'administration par l'assemblée générale extraordinaire réunie le 23 avril 2008 d'agir dans le cadre du capital autorisé en vertu de l'article 603 du Code des sociétés.

L'assemblée décide de modifier en conséquence l'article 7 des statuts, comme suit :

A l'article 7 des statuts, le chapitre « capital autorisé » est supprimé.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	917.735
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>Idem</u> 80.580.600
- nombre total de votes valablement exprimés :	917.735
- nombre de votes exprimés pour la décision :	917.468
- nombre de votes exprimés contre la décision :	0

- nombre d'abstentions :	267
La résolution est dès lors adoptée.	

SIXIEME RESOLUTION

Pouvoirs

L'assemblée confère tous pouvoirs à deux administrateurs agissant conjointement pour l'exécution des résolutions qui précèdent et pour la coordination des statuts.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	917.735
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>Idem</u> 80.580.600
- nombre total de votes valablement exprimés :	917.735
- nombre de votes exprimés pour la décision :	917.468
- nombre de votes exprimés contre la décision :	0
- nombre d'abstentions :	267
La résolution est dès lors adoptée.	

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

DROITS D'ECRITURE (Code des droits et taxes divers)

Le droit s'élève à nonante-cinq euros (95 €).

DONT PROCES-VERBAL, fait, passé et commenté à Bruxelles, date que dessus.

Après lecture intégrale, les membres du bureau et les actionnaires qui en ont fait la demande ont signé avec Nous, Notaire.

(Suivent les signatures).

Enregistré cinq rôles, sans renvoi, au troisième de l'enregistrement de Bruxelles, le vingt-six avril deux mil douze. Volume 80, folio 58, case 4. Reçu : vingt-cinq euros (25 €). Pour le Receveur (signé) S. Géronnez-Lecomte.

POUR COPIE CONFORME


