



Brussel, 21 maart 2014

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

Betreft: Bijeenroeping op de **Gewone Algemene Vergadering** van 23 april 2014

Mijnheer, Mevrouw,

Wij nodigen u uit op de gewone algemene vergadering van de vennootschap, die zal gehouden worden op 23 april 2014 om 10 uur 30 op de maatschappelijke zetel.

In bijlage van deze brief kunt u vinden:

1. Agenda
2. "Draft" versie van het jaarverslag van het boekjaar 2013
3. Deelnameformulier dat na invulling en handtekening uiterlijk op 17 april 2014 in het bezit van de vennootschap dient te zijn indien u de vergadering wenst bij te wonen
4. Volmachtformulier dat na invulling en handtekening uiterlijk op 17 april 2014 in het bezit van de vennootschap dient te zijn indien u vertegenwoordigd wenst te worden
5. Aanvraagformulier tot verzending van de gebrocheerde versie van het jaarverslag 2013
6. Formulier over de bijeenroepingsmodaliteiten en bevestiging van bankrekening
7. Memo over de praktische modaliteiten i.v.m. de deelneming aan de algemene vergadering en enkele aandeelhoudersrechten conform de wet van 20 december 2010 gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 18 april 2011.

Teneinde 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

Pierre-Yves de Laminne de Bex
Bestuurder

COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE N.V.
Maatschappelijke zetel: Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel
RPR Brussel
BTW nr BE 0402.964.823

De gewone algemene vergadering zal plaatsvinden op woensdag 23 april 2014 om 10 uur 30 op de maatschappelijke zetel van de vennootschap.

AGENDA

1. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2013
2. Verslag van de commissaris over het boekjaar 2013
3. Goedkeuring van de uitkering van een bruto dividend voor het boekjaar 2013 van EUR 7,28 per aandeel
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen op 31 december 2013 en van de bestemming van het resultaat
5. Goedkeuring van het remuneratieverslag
6. Kwijting aan de bestuurders
7. Kwijting aan de commissaris
8. Statutaire benoemingen:
 - Bekrachtiging van de benoeming door de raad van bestuur van 30 augustus 2013 van mevrouw Isabelle Hamburger als bestuurder ter vervanging van het door de heer Vincent Doumier beschikbaar gesteld mandaat. Dit mandaat eindigt op de algemene vergadering van 23 april 2014.
 - Benoeming voor een periode van 4 jaar eindigend op de Algemene Vergadering van 2018, als onafhankelijke bestuurder op grond van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen van mevrouw Isabelle Hamburger, mits zij voldoet aan alle criteria die in dit artikel vastgelegd zijn.
 - Herbenoeming voor een periode van 4 jaar eindigend op de Algemene Vergadering van 2018, van de Heer Patrick Van Craen, wiens mandaat vervalt, als onafhankelijke bestuurder op grond van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen, mits hij voldoet aan alle criteria die in dit artikel vastgelegd zijn.
9. Conform artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, goedkeuring van het artikel 3.7.2 van het Private Placement Memorandum van 20 juni 2013 voor verplichte vervroegde terugbetaling van de door Compagnie du Bois Sauvage uitgegeven obligatielening in geval van wijziging van controle. Bevoegdheid wordt gegeven aan de Secretaris Generaal voor de neerlegging van deze resolutie op de griffie van de rechtbank van koophandel van Brussel.
10. Varia.

De raad van bestuur stelt voor de punten 3 t/m 9 van de dagorde goed te keuren.

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 de vergadering deel te nemen

Houders van gedematerialiseerde aandelen, die hun stemrecht willen uitoefenen dienen hun aandelen te laten registreren en zich kenbaar te maken uiterlijk op woensdag 9 april 2014 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 op donderdag 17 april 2014 (bevestigingsdatum) dienen de 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 op donderdag 17 april 2014 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 op dinsdag 1 april 2014 om middernacht nieuwe onderwerpen op de agenda van de vergadering te laten plaatsen en uiterlijk op donderdag 17 april 2014 schriftelijke vragen te stellen. Indien nodig zal de aangepaste dagorde bekend gemaakt worden op dinsdag 8 april 2014.

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 vermeldde data verstuurd te worden, hetzij per post: Wildewoudstraat 17 te 1000 Brussel, hetzij per fax: +32 (0)2 219 25.20, 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 3: Terug te zenden voor 17 april 2014 naar:

COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE n.v.

Fax: 02 219 25 20
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
- gedematerialiseerde aandelen,

in volle eigendom, in naakte eigendom, vruchtgebruik (*) van Compagnie du Bois Sauvage,
om aan de **gewone algemene vergadering** van 23 april 2014 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)

*Het deelnameformulier werd oorspronkelijk in het Frans opgesteld en vervolgens vertaald.
Mocht er een geschil ontstaan over de interpretatie van dit deelnameformulier, dan is enkel de Franse tekst rechtsgeldig*

VOLMACHT

(conform artikel 547 bis van het Wetboek van Vennootschappen)

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

.....

Woonplaats (of maatschappelijke zetel)

.....

eigenaar van aandeel/aandelen (*) van Compagnie du Bois Sauvage, nv, verklaart hierbij, algehele volmacht te geven aan:

de heer/mevrouw(*)

om hem/haar te vertegenwoordigen bij de **gewone algemene vergadering** der aandeelhouders van Compagnie du Bois Sauvage, nv, die op 23 april 2014 om 10 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 geldt eveneens op alle andere vergaderingen met dezelfde agenda, indien deze ten gevolge van uitstel of verdaging opnieuw wordt bijeengeroepen.

AGENDA

1. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2013
2. Verslag van de commissaris over het boekjaar 2013
3. Goedkeuring van de uitkering van een bruto dividend voor het boekjaar 2013 van EUR 7,28 per aandeel
4. Goedkeuring van de jaarrekeningen op 31 december 2013 en van de bestemming van het resultaat
5. Goedkeuring van het remuneratieverslag
6. Kwijting aan de bestuurders
7. Kwijting aan de commissaris
8. Statutaire benoemingen:
 - 8.1. *Bekrachtiging van de benoeming door de raad van bestuur van 30 augustus 2013 van mevrouw Isabelle Hamburger als bestuurder ter vervanging van het door de heer Vincent Doumier beschikbaar gesteld mandaat. Dit mandaat eindigt op de algemene vergadering van 23 april 2014.*
 - 8.2. *Benoeming voor een periode van 4 jaar eindigend op de Algemene Vergadering van 2018, als onafhankelijke bestuurder op grond van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen van mevrouw Isabelle Hamburger, mits zij voldoet aan alle criteria die in dit artikel vastgelegd zijn.*
 - 8.3. *Herbenoeming voor een periode van 4 jaar eindigend op de Algemene Vergadering van 2018, van de Heer Patrick Van Craen, wiens mandaat vervalt, als onafhankelijke bestuurder*

op grond van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen, mits hij voldoet aan alle criteria die in dit artikel vastgelegd zijn.

9. Conform artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, goedkeuring van het artikel 3.7.2 van het Private Placement Memorandum van 20 juni 2013 voor verplichte vervroegde terugbetaling van de door Compagnie du Bois Sauvage uitgegeven obligatielening in geval van wijziging van controle. Bevoegdheid wordt gegeven aan de Secretaris Generaal voor de neerlegging van deze resolutie op de griffie van de rechtbank van koophandel van Brussel.
10. Varia.

De raad van bestuur stelt voor de punten 3 t/m 9 van de dagorde goed te keuren.

Bij gebrek aan instructies van de aandeelhouder zal de gevolmachtigde de in de dagorde opgenomen voorstellen tot besluit goedkeuren.

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

Besluit 1	Punt 3 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 2	Punt 4 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 3	Punt 5 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 4	Punt 6 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 5	Punt 7 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 6	Punt 8-1 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 7	Punt 8-2 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 8	Punt 8-3 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 9	Punt 9 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *

Overeenkomstig artikel 533 ter van het Wetboek van Vennootschappen mag de gevolmachtigde stem uit te brengen over nieuwe punten op de agenda

JA *

NEEN *

() de overbodige melding schrappen*

Ondertekend te op

(Handtekening met handgeschreven melding "Goed voor volmacht")

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 5

AANVRAAGFORMULIER TOT VERZENDING VAN HET JAARSVERSLAG 2013

Als gevolg van de door de wetgeving opgelegde bijeenroepingstermijnen kon de definitieve gebrocheerde versie van het jaarverslag 2013 nog niet gedrukt worden op het ogenblik van het bijeenroepen van de algemene vergadering.

Daarom wordt een “draft” versie aan de bijeenroepingsbrief bijgevoegd.
Aandeelhouders die de definitieve versie van het jaarverslag 2013 wensen te verkrijgen kunnen:

- deze elektronisch raadplegen op de site van Compagnie du Bois Sauvage op volgend adres: www.bois-sauvage.be (door klikken naar jaarverslag)
- deze in boekvorm aanvragen
 - hetzij door schriftelijk een aanvraag indienen vanaf 8 april 2014
 - ofwel door de bon hieronder terug te sturen naar:
Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstrat 17, 1000 Brussel
of faxen naar +32 (0)2 219 25 20
 - ofwel per e-mail naar : info@bois-sauvage.be
 - Hetzij door de vergadering bij te wonen.

Mocht Compagnie du Bois Sauvage geen antwoord krijgen dan zal de definitieve versie van het jaarverslag 2013 in boekvorm niet automatisch verstuurd worden.

*Het aanvraagformulier werd oorspronkelijk in het Frans opgesteld en vervolgens vertaald.
Mocht er een geschil ontstaan over de interpretatie van dit aanvraagformulier, dan is enkel de Franse tekst rechtsgeldig*

Ik ondergetekende :

Adres:

wens de definitieve versie van het jaarverslag 2013 van Compagnie du Bois Sauvage in boekvorm te verkrijgen zodra deze beschikbaar zal zijn.

Te, op

Handtekening:

ADDENDUM 6

AANVRAAGFORMULIER M.B.T. DE BIJENROEPINGSMODALITEITEN

EN BEVESTIGING VAN BANKREKENING

Ik ondergetekende:
(naam + voornaam)

- aanvaard in de toekomst een elektronische verzending van de bijeenroepingsbrieven alsook de bijgevoegde documenten te krijgen (link naar de website van de vennootschap), hetzij voor de gewone algemene vergaderingen of voor de buitengewone algemene vergaderingen (*gelieve uw e-mailadres hieronder te vermelden*)
- wens steeds per gewone post de bijeenroepingsbrieven tot de gewone en buitengewone algemene vergaderingen alsook de bijgevoegde documenten te krijgen.
Ik duid de gepaste formule aan die vanaf nu geldig zal zijn tot herroeping.

In te vullen gegevens:

Postadres:
Straat + nummer
Postcode + gemeente
Land
Taal:

Elektronisch adres:
Tel. en/of GSM
Fax

Voor de dividenden:

Bankrekeningnummer
IBAN code
BIC code

Ondertekend te, op

(Handtekening)

Gelieve een kopie (recto/verso) van uw identiteitskaart toe te voegen.

*Het aanvraagformulier werd oorspronkelijk in het Frans opgesteld en vervolgens vertaald.
Mocht er een geschil ontstaan over de interpretatie van dit aanvraagformulier, dan is enkel de Franse tekst rechtsgeldig.*

ADDENDUM 7

**MEMO OVER DE PRAKTISCHE MODALITEITEN VOOR DE DEELNAME
AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 23 APRIL 2014
EN ENKELE AANDEELHOUDERSRECHTEN CONFORM DE WET VAN 20 DECEMBER 2010
GEPUBLICEERD IN HET BELGISCH STAATSBLED VAN 18 APRIL 2011.**

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 9 april 2014 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 17 april 2014** aan Compagnie du Bois Sauvage bevestigen dat zij wensen deel te nemen aan deze algemene vergadering.

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 9 april 2014 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 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 9 april 2014 om middernacht** (Belgische tijd). Binnen dezelfde termijn zal de financiële instelling de gevraagde informatie aan Euroclear Belgium overmaken. Het bezit van het aantal gedematerialiseerde aandelen op de Registratiedatum zal worden vastgesteld op basis van de bevestiging die door Euroclear Belgium naar Compagnie du Bois Sauvage wordt verzonden.

BEVESTIGING VAN DEELNAME

Naast de voormelde registratie dienen de aandeelhouders ten laatste op **donderdag 17 april 2014 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 25 20 – 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.

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 (tel. +32 (0)2 227 54 50), 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 17 april 2014** bereiken (t.a.v. dhr. B. Spilliaert, Compagnie du Bois Sauvage, Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel - fax +32 (0)2 219 25 20 – 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.

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 25 20 – info@bois-sauvage.be) ten laatste op **dinsdag 1 april 2014 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 8 april 2014 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 17 april 2014 om middernacht** (Belgische tijd) bereiken.

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 avond 21 maart 2014 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 25 20 – info@bois-sauvage.be)

De raad van bestuur

*Dit memo werd oorspronkelijk in het Frans opgesteld en vervolgens vertaald.
Mocht er een geschil ontstaan over de interpretatie van dit memo, dan is enkel de Franse tekst rechtsgeldig.*

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DE LA
COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE S.A.
TENUE AU SIEGE SOCIAL DE LA SOCIETE LE 23 AVRIL 2014**

La séance est ouverte à 10h30 sous la présidence de M. Piediere Jean-Guillaume
qui désigne M. Jean-François pour remplir les fonctions de secrétaire.

L'assemblée désigne M. Gaudin Roger
et M. Jean Cousin pour remplir les fonctions de scrutateurs.

Le Président dépose sur le bureau les numéros justificatifs:

- du Moniteur belge du 24 mars 2014,
- du Tijl du 22 mars 2014 et
- de l'Echo du 22 mars 2014,

où ont été publiées les convocations, ainsi que la lettre missive envoyée aux actionnaires, obligataires et porteurs de warrants en nom et la liste des présences.

Le Président précise que ces documents ont été communiqués également au média Nasdaq OMX et publiés sur le site de la société le 21 mars 2014.

Les scrutateurs ayant vérifié et paraphé ces documents, le Président demande à l'Assemblée de reconnaître qu'elle est régulièrement convoquée et apte à délibérer sur son ordre du jour et que:

42 actionnaires présents ou représentés ont déposé 868.346 parts sociales
donnant droit au même nombre de voix.

Le Président informe l'Assemblée que la Compagnie ne détient aucune action propre à la date d'enregistrement visée à l'article 19 des statuts, soit le 9 avril 2014 à minuit et qu'aucune part sociale ne voit son droit de vote suspendu en vertu des articles 545, 622, 631 ou 632 du Code des sociétés.

Le nombre de droit de vote maximum est donc de 1.575.346.

Le Président attire ensuite l'attention de l'Assemblée sur la remise aux actionnaires d'une version abrégée, en vertu de l'article 105 du Code des Sociétés, des comptes statutaires de l'exercice 2013.

L'Assemblée (~~passé-à-la-lecture~~) (dispense le bureau de la lecture) des différents documents annoncés dans l'ordre du jour.

Après avoir répondu aux différentes questions, le Président passe au vote des points à l'ordre du jour qui suit:

A. ORDRE DU JOUR

1. Rapport de gestion du Conseil d'administration sur l'exercice 2013
2. Rapport du Commissaire sur l'exercice 2013
3. Approbation de fixer le dividende brut unitaire de l'exercice 2013 aux actionnaires à EUR 7,28
4. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013 et de l'affectation du résultat
5. Approbation du rapport de rémunération
6. Décharge à donner aux Administrateurs
7. Décharge à donner au Commissaire
8. Mandats statutaires:
 - ratification de la cooptation par le Conseil d'administration du 30 août 2013, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire du 23 avril 2014, de Madame Isabelle Hamburger au titre d'administratrice, en remplacement du mandat mis à la disposition de ce même conseil de Monsieur Vincent Doumier;
 - nomination, pour une durée de 4 ans venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2018, de Madame Hamburger, en qualité d'administratrice indépendante au sens de l'article 526 ter du Code des Sociétés, dès lors qu'elle respecte l'ensemble des critères énoncés par cet article;
 - renouvellement, pour une durée de 4 ans venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2018, du mandat d'administrateur de Monsieur Patrick Van Craen qui vient à échéance, en qualité d'administrateur indépendant au sens de l'article 526 ter du Code des Sociétés, dès lors qu'il respecte l'ensemble des critères énoncés par cet article.
9. Approbation de l'article 3.7.2 du Mémoire de Placement Privé du 20 juin 2013 conformément à l'article 556 du Code des sociétés, qui prévoit le remboursement anticipé de l'emprunt émis par la Compagnie du Bois Sauvage en cas de changement de contrôle de celle-ci, et de donner pouvoir au Secrétaire Général de la société pour le dépôt de ladite résolution au Greffe du Tribunal de Commerce de Bruxelles
10. Divers.

Le Conseil d'administration propose d'adopter les propositions faites aux points 3 à 9 de l'ordre du jour

Le Président acte ensuite les résolutions suivantes:

B. DECISIONS

3ème point à l'ordre du jour: Approbation de fixer le dividende brut unitaire de l'exercice
(1^{ère} résolution) 2013 aux actionnaires à EUR 7,28

L'Assemblée approuve de fixer le dividende brut unitaire de l'exercice 2013 aux actionnaires à EUR 7,28 par:

816.524 voix POUR
..... voix CONTRE
..... ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de 816.524 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 52,81% du capital social.

4ème point à l'ordre du jour: Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2013 et de
(2ème résolution) l'affectation du résultat

Les comptes annuels sociaux de l'exercice 2013 se terminent par une perte
d'Eur 1.717.810,32.

En tenant compte du bénéfice reporté d'Eur 158.561.409,77 le bénéfice à affecter s'élève
à Eur 156.843.599,45.

L'Assemblée approuve par:

846.236 voix POUR
..... voix CONTRE
..... ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de *846.236* pour un même nombre d'actions
représentatives de ces voix, qui représente *82,85* % du capital social,

les comptes annuels sociaux et consolidés de l'exercice 2013 et l'affectation du bénéfice
social répartissable comme suit:

- à la réserve légale :	Eur -
- à la distribution d'un dividende brut d'Eur 7,28 par titre :	Eur 11.468.518,88
- à titre de tantièmes statutaires aux administrateurs	Eur 440.260,54

et de reporter le solde d'Eur 144.934.820,03 au bénéfice à reporter.

5ème point à l'ordre du jour: Approbation du rapport de rémunération
(3ème résolution)

L'Assemblée approuve le rapport de rémunération de l'exercice 2013 par:

845.243 voix POUR
207 voix CONTRE
296.4 ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de *845.243* pour un même nombre d'actions
représentatives de ces voix, qui représente *82,85* % du capital social.

6ème point à l'ordre du jour: Décharge à donner aux Administrateurs
(4ème résolution)

L'Assemblée donne décharge aux Administrateurs de la COMPAGNIE DU BOIS
SAUVAGE pour leur mandat exercé pendant la période du 1er janvier 2013 au 31 décembre
2013 par:

846.260 voix POUR
..... voix CONTRE
207 ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de 868.334 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente % du capital social.

7ème point à l'ordre du jour: Décharge à donner au Commissaire
(5^{ème} résolution)

L'Assemblée donne décharge au Commissaire de la société pour leur mandat exercé pendant la période du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2013 par:

868.334 voix POUR
..... voix CONTRE
..... ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de 868.334 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 52,85 % du capital social.

8ème point à l'ordre du jour: MANDAT(S) STATUTAIRE(S):

(6^{ème} résolution) :

Suite à la démission au titre d'administrateur de Monsieur Vincent Doumier, l'Assemblée ratifie la cooptation par le Conseil d'administration du 30 août 2013, au titre d'administratrice jusqu'à l'assemblée générale ordinaire du 23 avril 2014, de Madame Isabelle Hamburger, par :

868.334 voix POUR
..... voix CONTRE
..... ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de 868.334 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 52,85 % du capital social.

(7^{ème} résolution) :

L'Assemblée nomme Madame Isabelle Hamburger au titre d'administratrice indépendante de la société au sens de l'article 526 ter du Code des sociétés, dès lors qu'elle respecte l'ensemble des critères énoncés par cet article, pour une durée de 4 ans venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2018, par :

868.334 voix POUR
..... voix CONTRE
..... ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de 868.334 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 52,85 % du capital social.

(8^{ème} résolution) :

L'Assemblée renouele le mandat de Monsieur Patrick Van Craen, en qualité d'administrateur indépendant de la société au sens de l'article 526 ter du Code des sociétés, dès lors qu'il respecte l'ensemble des critères énoncés par cet article, pour une durée de 4 ans venant à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2018, par :

847204 voix POUR
..... voix CONTRE
..... 480 ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de 847204 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 53,85 % du capital social.

9^{ème} point à l'ordre du jour: Approbation de l'article 3.7.2 du Mémoire de Placement Privé du 20 juin 2013
(9^{ème} résolution) :

L'Assemblée approuve l'article 3.7.2 du Mémoire de Placement Privé du 20 juin 2013, qui prévoit le remboursement anticipé de l'emprunt de 45 millions d'euro émis par la Compagnie du Bois Sauvage en cas de changement de contrôle de celle-ci, et donne pouvoir au Secrétaire Général de la société pour le dépôt de ladite résolution au Greffe du tribunal de Commerce de Bruxelles, par :

848300 voix POUR
..... 10 voix CONTRE
..... 109 ABSTENTIONS

soit un nombre total de votes exprimés de 848300 pour un même nombre d'actions représentatives de ces voix, qui représente 53,85 % du capital social.

L'ordre du jour étant épuisé, le Président lève la séance à 14 h 30

Le Président

Le Secrétaire

Les Scrutateurs

Les Actionnaires

