



Brussel, 24 maart 2016

Aan de aandeel- obligatie- en warrantheouders,
van COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE n.v.
+ Bestuurders + Commissaris + Degroof

Betreft: Bijeenroeping op de **buitengewone algemene vergadering** van 27 april 2016
Aantal nominatieve aandelen: XX

Mijnheer, Mevrouw,

Wij nodigen u uit op de **buitengewone algemene vergadering** van de vennootschap, die zal gehouden worden op 27 april 2016 om 11 uur 30 op de maatschappelijke zetel.

In bijlage van deze brief kunt u vinden:

1. De agenda
2. Een deelnameformulier dat na invulling en handtekening uiterlijk op 21 april 2016 in het bezit van de vennootschap dient te zijn indien u de vergadering wenst bij te wonen
3. Een volmachtformulier dat na invulling en handtekening uiterlijk op 21 april 2016 in het bezit van de vennootschap dient te zijn indien u vertegenwoordigd wenst te worden
4. Een 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.

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 (onderdeel "Vennootschap/Algemene vergaderingen").

Met vriendelijke groeten

Bruno Spilliaert
Algemeen secretaris

Pierre-Yves de Laminne de Bex
Bestuurder

ADDENDUM 1

COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE N.V.

Maatschappelijke zetel: Wildewoudstraat 17, 1000 Brussel

RPR Brussel

BTW nr BE 0402.964.823

De aandeel- obligatie- en warranthouders worden uitgenodigd de **buitengewone** algemene vergadering bij te wonen die op woensdag 27 april 2016 om 11 uur 30 op de maatschappelijke zetel van de vennootschap zal plaatsvinden. Om geldig te kunnen beraadslagen over de hierna volgende dagorde, moet de vergadering tenminste de helft van de aandelen van het geplaatst maatschappelijk kapitaal verenigen. Indien het wettelijke quorum niet bereikt wordt, zal een tweede buitengewone algemene vergadering bijeengeroepen worden, conform artikel 558 van het Wetboek van Vennootschappen. Deze tweede vergadering zal plaatsvinden op vrijdag 20 mei 2016 om 10 uur 30.

AGENDA

A. INKOOP VAN EIGEN AANDELEN

1. Voorstel om, conform artikel 620 en 627 van het Wetboek van Vennootschappen, rechtstreeks of door één van haar gecontroleerde vennootschappen die handelt voor rekening van Compagnie du Bois Sauvage en gedurende een termijn van 5 jaar vanaf de datum van de algemene vergadering die deze machtiging zal goedkeuren, conform de Wetboek van Vennootschappen en door gebruik van de uitkeerbare sommen conform artikel 617, de aan de Raad van bestuur gegeven en in april 2016 afgelopen machtiging te verlengen tot het verwerven van een aantal volstorte eigen aandelen tot een maximum van 10% van het bestaande aantal aandelen, tegen een prijs tussen minimum 1 euro en maximum 20% boven de hoogste slotkoers van het aandeel gedurende de laatste twintig beursdagen vóór de inkoop.
2. Voor de conform artikel 1 van de dagorde verworven eigen aandelen, voorstel aan de Raad van Bestuur een speciale machtiging te geven tot :
 - ofwel deze aandelen te verkopen aan de begunstigen van stock option plans, namelijk de leden van het personeel, dit conform de voorwaarden voorzien in deze plannen
 - ofwel deze aandelen te vernietigen, deels of in toto, op de dag door de Raad van Bestuur beslist, per authentieke akte. Deze akte zal o.a. het bedrag vermelden van de onbeschikbare reserve die zal aangelegd worden, conform artikel 623 van het Wetboek van Vennootschappen door overboeking vanuit een belaste reserve. Deze akte zal ook het aantal aandeel, die het maatschappelijke kapitaal vertegenwoordigen, aanpassen in de statuten.
3. Voorstel tot het geven van alle bevoegdheden aan twee bestuurders, handelend in onderling overleg, om alle administratieve stappen te ondernemen die voortvloeien uit de punten onder A. hierboven maar nog niet nader bepaald, en o.a. deze die voortvloeien uit de wettelijke formaliteiten, te vervullen.

De Raad stelt voor de punten 1 tot 3 van de agenda goed te keuren.

B. AFSCHAFFING VVPR-STRIPS

4. Voorstel om alle uitgegeven door Compagnie du Bois Sauvage "vvpr-strips" af te schaffen. Reden hiervoor is dat deze strips zonder enige waarde of voorwerp zijn geworden.
5. Voorstel tot het geven van alle bevoegdheden aan twee bestuurders, handelend in onderling overleg, om alle administratieve stappen te ondernemen die voortvloeien uit de punten onder B. hierboven maar nog niet nader bepaald.

De Raad stelt voor de punten 4 en 5 van de agenda goed te keuren.

C. WIJZIGING VAN DE STATUTEN

6. Voorstel om een 2^{de} lid in het artikel 10 betreffende de Raad van Bestuur van de statuten in te voegen als volgt:
“Onverminderd de tantièmes voorzien bij artikel 24-3 van de statuten stelt de algemene vergadering de remuneratie vast van de niet uitvoerende bestuurders ten aanzien van hun specifieke taak als voorzitter van de raad van bestuur, voorzitter of lid van de comités of met betrekking van andere specifieke taken en rekening houdend met de tijd besteed aan deze taken.”
7. Voorstel om de woorden “hun remuneratie” te schrappen in de laatste zin van artikel 16 van de statuten dat betrekking heeft met de audit- en remuneratiecomités.
8. Voorstel om het maximum toe te kennen bedrag aan tantièmes van het boekjaar aan de bestuurders te verminderen van 4/96^{de} tot 2/98^{ste} van het uitgekeerde dividend en om het punt 3 van het artikel 24 van de statuten te vervangen door:
“3. van het saldo wordt er minimum 98% aan de aandelen toegewezen en maximaal 2% aan de raad van bestuur, die ze volgens een intern reglement als tantièmes onderling zal delen.”
9. Voorstel tot het geven van alle bevoegdheden aan twee bestuurders, handelend in onderling overleg, om alle administratieve stappen te ondernemen die voortvloeien uit de punten onder C. en de coördinatie van de statuten uit te voeren.

De Raad stelt voor de punten 6 tot 9 van de agenda 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 13 april 2016 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 21 april 2016 (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 21 april 2016 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 5 april 2016 om middernacht nieuwe onderwerpen op de agenda van de vergadering te laten plaatsen en uiterlijk op donderdag 21 april 2016 schriftelijke vragen te stellen. Indien nodig zal de aangepaste dagorde bekend gemaakt worden op dinsdag 12 april 2016.

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: 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 2: Terug te zenden voor 21 april 2016 naar:

Fax: 02 219 25 20
Tel.: 02 227 54 50
E-mail: info@bois-sauvage.be

COMPAGNIE DU BOIS SAUVAGE n.v.
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 **buitengewone algemene vergadering** van 27 april 2016 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 geven¹ 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 27 april 2016 om 11 uur 30 te 1000 Brussel, Wildewoudstraat 17, zal plaatsvinden,

met de volgende agenda, met vermelding van de te bespreken onderwerpen en de voorstellen voor besluiten:

AGENDA

A. INKOOP VAN EIGEN AANDELEN

1. Voorstel om, conform artikel 620 en 627 van het Wetboek van Vennootschappen, rechtstreeks of door één van haar gecontroleerde vennootschappen die handelt voor rekening van Compagnie du Bois Sauvage en gedurende een termijn van 5 jaar vanaf de datum van de algemene vergadering die deze machtiging zal goedkeuren, conform de Wetboek van Vennootschappen en door gebruik van de uitkeerbare sommen conform artikel 617, de aan de Raad van bestuur gegeven en in april 2016 afgelopen machtiging te verlengen tot het verwerven van een aantal volstorte eigen aandelen tot een maximum van 10% van het bestaande aantal aandelen, tegen een prijs tussen minimum 1 euro en maximum 20% boven de hoogste slotkoers van het aandeel gedurende de laatste twintig beursdagen vóór de inkoop.
2. Voor de conform artikel 1 van de dagorde verworven eigen aandelen, voorstel aan de Raad van Bestuur een speciale machtiging te geven tot :
 - Ofwel deze aandelen te verkopen aan de begunstigen van stock option plans, namelijk de leden van het personeel, dit conform de voorwaarden voorzien in deze plannen
 - Ofwel deze aandelen te vernietigen, deels of in toto, op de dag door de Raad van Bestuur beslist, per authentieke akte. Deze akte zal o.a. het bedrag vermelden van de onbeschikbare reserve die zal aangelegd worden, conform artikel 623 van het Wetboek van Vennootschappen door overboeking vanuit een belaste reserve. Deze akte zal ook het aantal aandeel, die het maatschappelijke kapitaal vertegenwoordigen, aanpassen in de statuten.
3. Voorstel tot het geven van alle bevoegdheden aan twee bestuurders, handelend in onderling overleg, om alle administratieve stappen te ondernemen die voortvloeien uit de punten onder A. hierboven maar nog niet nader bepaald, en o.a. deze die voortvloeien uit de wettelijke formaliteiten, te vervullen.

De Raad stelt voor de punten 1 tot 3 van de agenda goed te keuren.

B. AFSCHAFFING VVPR-STRIPS

4. Voorstel om alle uitgegeven door Compagnie du Bois Sauvage “vvpr-strips” af te schaffen. Reden hiervoor is dat deze strips zonder enige waarde of voorwerp zijn geworden.
5. Voorstel tot het geven van alle bevoegdheden aan twee bestuurders, handelend in onderling overleg, om alle administratieve stappen te ondernemen die voortvloeien uit de punten onder B. hierboven maar nog niet nader bepaald.

De Raad stelt voor de punten 4 en 5 van de agenda goed te keuren.

C. WIJZIGING VAN DE STATUTEN

6. Voorstel om een 2^{de} lid in het artikel 10 betreffende de Raad van Bestuur van de statuten in te voegen als volgt:
“Onverminderd de tantièmes voorzien bij artikel 24-3 van de statuten stelt de algemene vergadering de remuneratie vast van de niet uitvoerende bestuurders ten aanzien van hun specifieke taak als voorzitter van de raad van bestuur, voorzitter of lid van de comités of met betrekking van andere specifieke taken en rekening houdend met de tijd besteed aan deze taken.”
7. Voorstel om de woorden “hun remuneratie” te schrappen in de laatste zin van artikel 16 van de statuten dat betrekking heeft met de audit- en remuneratiecomités.
8. Voorstel om het maximum toe te kennen bedrag aan tantièmes van het boekjaar aan de bestuurders te verminderen van 4/96^{de} tot 2/98^{ste} van het uitgekeerde dividend en om het punt 3 van het artikel 24 van de statuten te vervangen door:
“3. Van het saldo wordt er minimum 98% aan de aandelen toegewezen en maximaal 2% aan de raad van bestuur, die ze volgens een intern reglement als tantièmes onderling zal delen.”
9. Voorstel tot het geven van alle bevoegdheden aan twee bestuurders, handelend in onderling overleg, om alle administratieve stappen te ondernemen die voortvloeien uit de punten onder C. en de coördinatie van de statuten uit te voeren.

De Raad stelt voor de punten 6 tot 9 van de agenda goed te keuren.

De gevolmachtigde¹ kan in het bijzonder:

- alle andere vergaderingen met dezelfde agenda bijwonen, indien deze niet geldig kon beraadslagen,
- stem uit te brengen over de verschillende punten van de agenda, alle veranderingen aan de agenda en alle veranderingen aan de voorgestelde besluiten aanvaarden,
- met het oog op wat voorafgaat, alle akten, stukken, processen verbaal een aanwezigheidslijsten opstellen, in de plaats stellen en ondertekenen en algemeen genomen, al het nodige doen.

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 *
Besluit 7	Punt 7 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 8	Punt 8 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *
Besluit 9	Punt 9 van de agenda	JA *	NEEN *	ONTHOUDING *

De gevolmachtigde¹ 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.*

¹ Volgens artikel 547bis van het Wetboek van Vennootschappen, is er een potentieel belangenconflict wanneer de gevolmachtigde:

- 1° De vennootschap zelf is, of één van haar dochter vennootschappen;
- 2° Lid is van de raad van bestuur of van één van de bestuursorganen van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen;
- 3° Een werknemer of commissaris is van de vennootschap of één van haar dochtervennootschappen;
- 4° Een ouderschapsband heeft met een natuurlijke persoon als bedoeld in 1° tot 3°, dan wel de echtgenoot of de wettelijke samenwonende partner van een dergelijke persoon of van een verwant van een dergelijke persoon is.

Creëert eveneens een potentieel belangenconflict, het ontbreken van aanwijzing van een gevolmachtigde, in welk geval de vennootschap als gevolmachtigde een lid van zijn raad van bestuur of een werknemer zal aanduiden.

Ingeval van belangenconflict tussen de aangewezen gevolmachtigde en Cie du Bois Sauvage, zullen volgende regels van toepassing zijn:

1. *"moet de gevolmachtigde de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er gevaar bestaat dat de gevolmachtigde enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft".*
2. *"mag de gevolmachtigde slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructie beschikt".*

ADDENDUM 4

**MEMO OVER DE PRAKTISCHE MODALITEITEN VOOR DE DEELNAME
AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN 27 APRIL 2016
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 13 april 2016 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 21 april 2016** 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 13 april 2016 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 13 april 2016 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.

B. BEVESTIGING VAN DEELNAME

Naast de voormelde registratie dienen de aandeelhouders ten laatste op **donderdag 21 april 2016 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.

II. STEMMING BIJ VOLMACHT

De aandeelhouders kunnen zich op de algemene vergadering **door een gevolmachtigde laten vertegenwoordigen**. De aandeelhouders dienen bij de aanwijzing van een gevolmachtigde gebruik te maken van het door Compagnie du Bois Sauvage opgestelde volmachtformulier. De aanwijzing van een gevolmachtigde gebeurt schriftelijk of elektronisch en dient door de aandeelhouder ondertekend te worden, desgevallend met een elektronische handtekening in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke vereisten.

Volgens artikel 547bis van het Wetboek van Vennootschappen, is er een **potentieel belangenconflict** wanneer de gevolmachtigde:

- 1° De vennootschap zelf is, of één van haar dochter vennootschappen;
- 2° Lid is van de raad van bestuur of van één van de bestuursorganen van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen;
- 3° Een werknemer of commissaris is van de vennootschap of één van haar dochtervennootschappen;
- 4° Een ouderschapsband heeft met een natuurlijke persoon als bedoeld in 1° tot 3°, dan wel de echtgenoot of de wettelijke samenwonende partner van een dergelijke persoon of van een verwant van een dergelijke persoon is.

Creëert eveneens een potentieel belangenconflict, het ontbreken van aanwijzing van een gevolmachtigde, in welk geval de vennootschap als gevolmachtigde een lid van zijn raad van bestuur of een werknemer zal aanduiden.

Ingeval van belangenconflict tussen de aangewezen gevolmachtigde en Cie du Bois Sauvage, zullen volgende regels van toepassing zijn:

1. *“moet de gevolmachtigde de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er gevaar bestaat dat de gevolmachtigde enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft”.*
2. *“mag de gevolmachtigde slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructie beschikt”.* Cie du Bois Sauvage nodigt u bijgevolg uit om uw specifieke instructies uit te drukken door de onderstaande vakjes te kruisen voor elk punt op de agenda.

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 21 april 2016** 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.

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 25 20 – info@bois-sauvage.be) ten laatste op **dinsdag 5 april 2016 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 12 april 2016 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 21 april 2016 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 avond 25 maart 2016 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.*

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

Posé/Reçu le

17 MAI 2016

FH4198-M (BoisSauv.AG9)

au greffe du tribunal de commerce
« **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

RACHAT D' ACTIONS PROPRES
MODIFICATIONS DES STATUTS

L'AN DEUX MIL SEIZE.

Le vingt-sept 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 14 juillet 2015, dont un extrait a été publié à l'annexe au Moniteur Belge du 2 septembre 2015 sous le numéro 15125617.

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 Géry COUSIN domicilié à (6972) Tenneville, rue de Genonval 6
- Monsieur André NAGELMACKERS domicilié à (4122) Plainevaux, rue Sablière 8

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

Le bureau est complété par les administrateurs suivants :

- Mademoiselle Valérie Paquot domiciliée à (1050) Ixelles, rue Faider 42 boîte 9,
- Monsieur Pierre-Yves de Laminne de Bex domicilié à (1950) Kraainem, chaussée de Bruxelles 305,
- Monsieur Patrick Van Craen domicilié à (1170) Watermael-Boitsfort, chemin des Silex 1,
- la société anonyme "European Company of Stake", en abrégé "Ecostake", ayant son siège à (1070) Anderlecht, allée de la Recherche 4 (numéro d'entreprise : 0466.007.596), représentée par Monsieur Frédéric Van Gansberghe domicilié à (1630) Linkebeek, drève des Étangs 32,
- la société privée à responsabilité limitée "Maxime Boulvain" ayant son siège à (1180) Uccle, rue Général Lotz 62 (numéro d'entreprise : 0896.207.447), représentée par Monsieur Massimo Boulvain domicilié à (1180) Uccle, rue Général Lotz 62.

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 demeurent également ci-annexées.

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

A. Rachat d'Actions Propres

1. Proposition de renouveler l'autorisation au Conseil d'administration de Compagnie du Bois Sauvage, venue à échéance en avril 2016, d'acquérir conformément aux articles 620 et 627 du Code des Sociétés, directement ou par l'intermédiaire de sociétés contrôlées agissant pour le compte de

Compagnie du Bois Sauvage, pendant une période de 5 ans, prenant cours à la date de l'assemblée générale qui décidera l'octroi de cette autorisation, conformément au Code des Sociétés et au moyen de sommes susceptibles d'être distribuées selon l'article 617 du même Code, un nombre d'actions propres, entièrement libérées, à concurrence de maximum 10 % des parts sociales émises, à un prix unitaire qui ne pourra être inférieur à 1 EUR, ni supérieur de plus de 20 % au cours de clôture le plus élevé des 20 derniers jours de cotation précédant l'acquisition.

2. Proposition de donner au Conseil d'administration, pour les actions propres acquises conformément au point 1 de l'ordre du jour, l'autorisation spéciale :
 - soit de vendre ces actions aux bénéficiaires de plans d'attribution d'options sur actions de la société qui sont des salariés de la société, aux conditions prévues par ces plans,
 - soit de les annuler, en tout ou en partie, aux moments qu'il jugera adéquat, par acte authentique qui précisera notamment le montant de la réserve indisponible constituée conformément à l'article 623 du Code des Sociétés par prélèvements sur le bénéfice reporté et qui adaptera le nombre de titres représentatifs du capital social dans les statuts.
3. Proposition de donner tous pouvoirs à deux administrateurs, agissant conjointement, pour toutes les démarches administratives à réaliser à la suite des décisions prises aux points A de l'ordre du jour ci-avant et non encore précisées, dont notamment celles liées aux formalités légales éventuelles à remplir.

Le Conseil recommande d'adopter les propositions faites aux points 1 à 3 inclus de l'ordre du jour.

B. Suppression des « strips vvpr »

4. Proposition de supprimer tous les « strips vvpr » émis par la Compagnie du Bois Sauvage ; ceux-ci n'ayant plus aucune valeur, ni d'objet.
5. Proposition de donner tous pouvoirs à deux administrateurs, agissant conjointement, pour toutes les démarches administratives à réaliser à la suite de la décision prise au point B ci-avant et non encore précisées.

Le Conseil recommande d'adopter les propositions faites aux points 4 et 5 de l'ordre du jour.

C. Modification des Statuts

6. Proposition d'insérer un 2^{ème} alinéa à l'article 10 des statuts qui traite du Conseil d'administration comme suit :

« Sans préjudice aux tantièmes visés à l'article 24-3 des présents statuts, l'assemblée générale fixe la rémunération des administrateurs non exécutifs en considération de leur rôle en tant qu'administrateurs ordinaires, ou de leur rôle spécifique en qualité de président du Conseil

d'administration, de président ou de membre de comités, ou en considération d'autres missions spécifiques, et en tenant compte du temps consacré à ces missions. »

7. Proposition de retirer les mots « leur rémunération » à la dernière phrase de l'article 16 des statuts qui traite des Comités d'audit et de rémunération.
8. Proposition de réduire de 4/96^{ème} à 2/98^{ème} du dividende distribué le montant maximum attribuable au titre de tantièmes de l'exercice aux administrateurs en remplaçant le point 3 de l'article 24 des statuts par le suivant :

« 3. du solde, il est réparti au minimum 98 % aux parts sociales et 2 % maximum au conseil administration, qui se le répartira au titre de tantièmes selon un règlement interne ».

9. Proposition de donner tous pouvoirs à deux administrateurs agissant conjointement pour l'exécution des décisions prises au point C ci-avant et pour la coordination des statuts.

Le Conseil recommande d'adopter les propositions faites aux points 6 à 9 inclus 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 25 mars 2016,
- 2° - L'Écho du 25 mars 2016,
- 3° - De Tijd du 25 mars 2016,
- 4° - Le site internet de la société : www.bois-sauvage.be,
- 5° - Le site Nasdaq Publishing.

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 1.680.962 parts sociales.

Le Président déclare qu'à la date d'enregistrement visée à l'article 19 des statuts – soit le mercredi 13 avril 2016 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 1.680.962 parts sociales pour la détermination des conditions de présence et de majorité.

Il résulte de la liste de présence que 944.841 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 sous le point A de l'ordre du jour doivent réunir au moins les quatre/cinquièmes des voix pour lesquelles il est pris part au vote et les propositions sous les points B et C de 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 :

A. RACHAT D' ACTIONS PROPRES

PREMIERE RESOLUTION

Rachat d'actions propres

L'assemblée décide de renouveler l'autorisation au Conseil d'administration de Compagnie du Bois Sauvage, venue à échéance en avril 2016, d'acquérir conformément aux articles 620 et 627 du Code des Sociétés, directement ou par l'intermédiaire de sociétés contrôlées agissant pour le compte de Compagnie du Bois Sauvage, pendant une période de 5 ans, prenant cours à la date de l'assemblée générale qui décidera l'octroi de cette autorisation, conformément au Code des Sociétés et au moyen de sommes susceptibles d'être distribuées selon l'article 617 du même Code, un nombre d'actions propres, entièrement libérées, à concurrence de maximum 10 % des parts sociales émises, à un prix unitaire qui ne pourra être inférieur à 1 EUR, ni supérieur de plus de 20 % au cours de clôture le plus élevé des 20 derniers jours de cotation précédant l'acquisition.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	944.841
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>idem</u> 84.048.100
- nombre total de votes valablement exprimés :	944.841
- nombre de votes exprimés pour la décision :	944.841
- nombre de votes exprimés contre la décision	/
- nombre d' abstentions :	/
La résolution est dès lors adoptée à l'unanimité.	

DEUXIEME RESOLUTIONAutorisation au Conseil d'administration

L'assemblée décide de donner au Conseil d'administration, pour les actions propres acquises conformément au point 1 de l'ordre du jour, l'autorisation spéciale :

– soit de vendre ces actions aux bénéficiaires de plans d'attribution d'options sur actions de la société qui sont des salariés de la société, aux conditions prévues par ces plans,

– soit de les annuler, en tout ou en partie, aux moments qu'il jugera adéquat, par acte authentique qui précisera notamment le montant de la réserve indisponible constituée conformément à l'article 623 du Code des Sociétés par prélèvements sur le bénéfice reporté et qui adaptera le nombre de titres représentatifs du capital social dans les statuts.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	944.841
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>idem</u> 84.048.100
- nombre total de votes valablement exprimés :	944.841
- nombre de votes exprimés pour la décision :	944.841

- nombre de votes exprimés contre la décision	/
- nombre d' abstentions :	367
La résolution est dès lors adoptée.	

TROISIEME RESOLUTION

Pouvoirs

L'assemblée décide de donner tous pouvoirs à deux administrateurs, agissant conjointement, pour toutes les démarches administratives à réaliser à la suite des décisions prises aux points A de l'ordre du jour ci-avant et non encore précisées, dont notamment celles liées aux formalités légales éventuelles à remplir.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	944.841
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>idem</u> 84.048.100
- nombre total de votes valablement exprimés :	944.841
- nombre de votes exprimés pour la décision :	944.841
- nombre de votes exprimés contre la décision	/
- nombre d' abstentions :	367
La résolution est dès lors adoptée.	

B. SUPPRESSION DES « STRIPS VVPR »

QUATRIEME RESOLUTION

Suppression des « strips vvpr »

L'assemblée décide de supprimer tous les « strips vvpr » émis par la Compagnie du Bois Sauvage ; ceux-ci n'ayant plus aucune valeur, ni d'objet.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	944.841
---	---------

- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>idem</u> 84.048.100
- nombre total de votes valablement exprimés :	944.841
- nombre de votes exprimés pour la décision :	944.841
- nombre de votes exprimés contre la décision	/
- nombre d' abstentions :	/
La résolution est dès lors adoptée à l'unanimité.	

CINQUIEME RESOLUTION

Pouvoirs

L'assemblée décide de donner tous pouvoirs à deux administrateurs, agissant conjointement, pour toutes les démarches administratives à réaliser à la suite de la décision prise au point B ci-avant et non encore précisées.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	944.841
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>idem</u> 84.048.100
- nombre total de votes valablement exprimés :	944.841
- nombre de votes exprimés pour la décision :	944.841
- nombre de votes exprimés contre la décision	/
- nombre d' abstentions :	/
La résolution est dès lors adoptée à l'unanimité.	

C. MODIFICATION DES STATUTS

SIXIEME RESOLUTION

Modification des statuts

L'assemblée décide d'insérer un 2^{ème} alinéa à l'article 10 des statuts qui traite du Conseil d'administration comme suit :

« Sans préjudice aux tantièmes visés à l'article 24-3 des présents statuts, l'assemblée générale fixe la rémunération des administrateurs non exécutifs en considération de leur rôle en tant qu'administrateurs ordinaires, ou de leur rôle spécifique en qualité de président du Conseil d'administration, de président ou de membre de comités, ou en considération d'autres missions spécifiques, et en tenant compte du temps consacré à ces missions. »

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	944.841
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>idem</u> 84.048.100
- nombre total de votes valablement exprimés :	944.841
- nombre de votes exprimés pour la décision :	944.841
- nombre de votes exprimés contre la décision	/
- nombre d' abstentions :	250
La résolution est dès lors adoptée.	

SEPTIEME RESOLUTION

Modifications des statuts

L'assemblée décide de retirer les mots « leur rémunération » à la dernière phrase de l'article 16 des statuts qui traite des Comités d'audit et de rémunération.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	944.841
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>idem</u> 84.048.100

- nombre total de votes valablement exprimés :	944.841
- nombre de votes exprimés pour la décision :	944.841
- nombre de votes exprimés contre la décision	/
- nombre d' abstentions :	250
La résolution est dès lors adoptée.	

HUITIEME RESOLUTION

Modifications des statuts

L'assemblée décide de réduire de 4/96^{ème} à 2/98^{ème} du dividende distribué le montant maximum attribuable au titre de tantièmes de l'exercice aux administrateurs en remplaçant le point 3 de l'article 24 des statuts par le suivant :

« 3. du solde, il est réparti au minimum 98 % aux parts sociales et 2 % maximum au conseil administration, qui se le répartira au titre de tantièmes selon un règlement interne ».

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	944.841
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>idem</u> 84.048.100
- nombre total de votes valablement exprimés :	944.841
- nombre de votes exprimés pour la décision :	944.841
- nombre de votes exprimés contre la décision	/
- nombre d' abstentions :	/
La résolution est dès lors adoptée à l'unanimité.	

NEUVIEME RESOLUTION

Pouvoirs

L'assemblée décide de donner tous pouvoirs à deux administrateurs agissant conjointement pour l'exécution des décisions prises au point C ci-avant et pour la coordination des statuts.

VOTE

- nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés :	944.841
- proportion du capital social représentée par ces votes :	<u>idem</u> 84.048.100
- nombre total de votes valablement exprimés :	944.841
- nombre de votes exprimés pour la décision :	944.841
- nombre de votes exprimés contre la décision	/
- nombre d' abstentions :	/
La résolution est dès lors adoptée à l'unanimité.	

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).

Mention d'enregistrement	eRegistration - Formalité d'enregistrement
<u>Mention d'enregistrement</u>	
Acte du notaire François HERINCKX à Bruxelles le 27-04-2016, répertoire 6064	
Rôle(s): 11 Renvoi(s): 0	
Enregistré au bureau d'enregistrement BRUXELLES1-AA le vingt-neuf avril deux mille seize (29-04-2016)	
Référence 5 Volume 000 Folio 000 Case 6696	
Droits perçus: cinquante euros (€ 50,00)	
Le receveur	

POUR COPIE CONFORME

