



Fagron NV Warrantenplan 2016

Goedgekeurd door de Raad van Bestuur van de Vennootschap

Inhoud	Pagina
1. Definities	1
2. Voorwerp van het Plan	3
3. Rechten verbonden aan de Warranten.....	3
3.1 Rechten als aandeelhouder.....	3
3.2 Verworven rechten.....	3
4. Aanbod van de Warranten	3
4.1 In aanmerking komende personen	3
4.2 Toekenning van Warranten aan de Geselecteerde Deelnemers.	3
5. Kenmerken van het plan	4
5.1 Prijs van de Warranten.....	4
5.2 Uitoefenprijs	4
5.3 Recht van verwerving	4
5.4 Looptijd van de Warranten	4
5.5 Definitieve uitoefening van de Warranten.....	4
5.6 Onoverdraagbaarheid van de Warranten.....	4
5.7 Wijziging van de kapitaalstructuur van de Vennootschap	4
6. Kenmerken van de Aandelen.....	5
6.1 Aard van de Aandelen.....	5
6.2 Dividendgerechtigheid van de Aandelen	5
6.3 Overdraagbaarheid van de Aandelen	5
7. Einde van de Arbeids- of Managementsovereenkomst	5
7.1 Good Leaver.....	5
7.2 Bad Leaver.....	6
7.3 Overlijden van de Warranthouder.....	6
8. Uitoefening van de Warranten.....	6
8.1 Uitoefenperiodes	6
8.2 Openbaar bod	6
8.3 Belgische Stockoptie Wet	7
8.4 Gedeeltelijke Uitoefening	7
8.5 Uitoefeningswijze	7
8.6 Verwerving van Aandelen	7
9. Administratie	8
10. Varia	8
10.1 Amenderen van dit Plan.....	8
10.2 Kosten	8
10.3 Toepasselijke wetgeving	8
10.4 Bevoegde rechtbanken	8
10.5 Kennisgevingen.....	8



1. DEFINITIES

In dit Plan zullen de hieronder vermelde begrippen de volgende betekenis hebben:

Aandelen:	de kapitaalaandelen van de Vennootschap uit te geven ingevolge de uitoefening van de Warranten.
Beneficiaris:	de wettige erfgenamen van de Warranthouder, of ieder regelmatig door de Warranthouder aangeduid persoon om de rechten van de Warranthouder onder deze Overeenkomst uit te oefenen na het overlijden van de Warranthouder. Aanduiding, herroeping en heraanduiding van een Beneficiaris moeten schriftelijk gebeuren. In afwezigheid van enige geldige aanduiding, zullen de erfgenamen van de Warranthouder in overeenstemming met het toepasselijk erfrecht geacht worden de Beneficiaris te zijn. In geval er verscheidene erfgenamen zijn, zullen alle erfgenamen samen optredend of een persoon aangeduid door alle erfgenamen samen optredend geacht worden de Beneficiaris te zijn.
Bestuurder	een bestuurder van de Vennootschap.
Comité:	het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap.
Consulent:	een (huidige of toekomstige) natuurlijke of rechtspersoon die op contractuele basis diensten levert aan de Vennootschap of een Dochtervennootschap, maar die geen Werknemer is (ongeacht of het contract gesloten is rechtstreeks met de betrokken natuurlijke of rechtspersoon of – in geval van een natuurlijke persoon – met een rechtspersoon die de levering van de diensten toevertrouwd heeft aan die natuurlijke persoon).
Datum van het Aanbod:	de datum waarop de Raad van Bestuur het aantal toe te kennen Warranten bekendmaakt aan de Geselecteerde Deelnemers overeenkomstig de voorwaarden van dit Plan.
Datum van de Uitgifte:	De datum waarop de algemene vergadering overgaat tot uitgifte van de Warranten.
Dochtervennootschap:	elke dochtervennootschap van de Vennootschap zoals gedefinieerd in artikel 6 W.Venn.
Dringende Reden:	een dringende reden zoals gedefinieerd in artikel 35 van de Wet van 3 juli 1978 op de arbeidsovereenkomsten of gelijkaardige bepalingen onder de wetten van toepassing op de Arbeidsovereenkomst of de Managementovereenkomst en op voorwaarde dat (i) de betrokken Warranthouder zich niet verzet tegen de onmiddellijke beëindiging of (ii) de dringende reden bevestigd werd als gevolg van (a) een rechterlijke beslissing of een wettelijke arbitrale uitspraak waartegen geen beroep meer mogelijk is of (b) vaststellingsovereenkomst (dading) of minnelijke schikking.



Einde van de Arbeidsovereenkomst:	de effectieve datum van de beëindiging om gelijk welke reden van de arbeidsovereenkomst tussen de betrokken Warranthouder en hetzij de Vennootschap, hetzij een Dochtervennootschap, met uitzondering van een beëindiging gevolgd door een tewerkstelling bij de Vennootschap of een Dochtervennootschap.
Einde van de Managementovereenkomst:	de effectieve datum van de beëindiging om gelijk welke reden van de managementovereenkomst tussen de betrokken Warranthouder en hetzij de Vennootschap, hetzij een Dochtervennootschap, met uitzondering van een beëindiging gevolgd door een aanstelling bij de Vennootschap of een Dochtervennootschap.
Einde van het mandaat als Bestuurder:	De effectieve datum van de beëindiging om gelijk welke reden van het mandaat als bestuurder, met uitzondering van een beëindiging gevolgd door de herbenoeming van de Bestuurder van de Vennootschap.
Geselecteerde Deelnemer:	elke Bestuurder, Werknemer of Consulent die geselecteerd wordt door de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 4.2.
Managementovereenkomst:	de overeenkomst afgesloten tussen de Consulent en de Vennootschap dan wel een Dochtervennootschap betreffende de levering van diensten aan de Vennootschap dan wel aan de Dochtervennootschap.
Plan:	het Warrantenplan van de Vennootschap voorbehouden aan de Geselecteerde Deelnemers.
Raad van Bestuur:	de raad van bestuur van de Vennootschap.
Uitoefenperiodes:	de periodes waarbinnen, in overeenstemming met artikel 8.1 van dit Plan, de Warranthouder de hem aangeboden Warranten kan uitoefenen ter verkrijging van Aandelen van de Vennootschap.
Uitoefenprijs:	de prijs die de Warranthouder moet betalen aan de Vennootschap voor de verkrijging van een Aandeel bij uitoefening van de Warranten.
Vennootschap:	Fagron NV, met maatschappelijke zetel te Textielstraat 24, 8790 Waregem.
Warrant:	een inschrijvingsrecht op nieuw uit te geven Aandelen aangeboden in overeenstemming met dit Plan.
Warranthouder:	De persoon aan wie een Warrant werd toegekend in overeenstemming met dit Plan.
Werknemer:	een werknemer van de Vennootschap of een Dochtervennootschap met een arbeidsovereenkomst van onbepaalde duur.
Wetboek van Vennootschappen (W.Venn.):	de wet van 7 mei 1999 houdende het Wetboek van Vennootschappen, zoals van tijd tot tijd geamendeerd.



2. VOORWERP VAN HET PLAN

Elke Warrant geeft de houder het recht om één Aandeel te verwerven.

Het maximum aantal Aandelen van de Vennootschap dat toegekend kan worden ten gevolge van de uitoefening van de Warranten in het kader van dit Plan, zal gelijk zijn aan [1.000.000] Aandelen.

3. RECHTEN VERBONDEN AAN DE WARRANTEN

3.1 Rechten als aandeelhouder

De Warranthouder is op generlei wijze een aandeelhouder en bezit niet de rechten en voorrechten van een aandeelhouder, en dit tot de datum waarop zijn Warranten overeenkomstig dit Plan worden uitgeoefend.

3.2 Verworven rechten

Een aanbod van Warranten onder dit Plan verleent geen enkel recht op latere toekenning van Warranten in hoofde van de Warranthouder. De toekenning wordt in geen geval beschouwd als een toekenning van een recht in hoofde van de Warranthouder of elke andere Geselecteerde Deelnemer om, in de toekomst, bijkomende Warranten te ontvangen of aan andere toekenningen deel te nemen.

4. AANBOD VAN DE WARRANTEN

4.1 In aanmerking komende personen

De Warranten zullen schriftelijk worden aangeboden aan de Geselecteerde Deelnemer. De Vennootschap of Dochtervennootschap zal de toepasselijke fiscale en parafiscale behandeling toepassen.

Het aanbod van de Warranten moet schriftelijk aanvaard worden binnen de zestig (60) dagen na de Datum van het Aanbod, waarna het Aanbod zal vervallen.

4.2 Toekenning van Warranten aan de Geselecteerde Deelnemers.

De Raad van Bestuur, op advies van het Comité, zal bepalen (i) welke personen de Geselecteerde Deelnemers zijn (met uitzondering van de Bestuurders), (ii) hoeveel Warranten zullen worden aangeboden aan elk van de Geselecteerde Deelnemers en (iii) welke de voorwaarden van de Warranten zijn in overeenstemming met de bepalingen van dit Plan.

De algemene vergadering bepaalt of en hoeveel Warranten er aan Bestuurders worden aangeboden.

De toegekende en aanvaarde Warranten zullen worden ingeschreven in het register van de Warranhouders.

De Warranten zullen worden uitgegeven door het bevoegd orgaan van de Vennootschap, zijnde de aandeelhouders, tijdens een buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap. De voorwaarden met betrekking tot de duur, uitoefenbaarheid, prijs, uitoefeningsdata en overdraagbaarheid van de Warranten zullen in de uitgiftevoorwaarden van de Warranten opgenomen worden, zoals hierna uiteengezet.



5. KENMERKEN VAN HET PLAN

5.1 Prijs van de Warranten

De Warranten zullen gratis worden toegekend aan de Geselecteerde Deelnemers.

5.2 Uitoefenprijs

De Uitoefenprijs zal overeenkomstig artikel 43, § 4, 1° van de wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan voor de werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen (de "**Stockoptie Wet**"), gelijk zijn aan het laagste van (a) de gemiddelde slotkoers van het aandeel van de Vennootschap gedurende 30 dagen die het Aanbod voorafgaan en (b) de laatste slotkoers die voorafgaat aan de dag van het Aanbod, met dien verstande dat de Uitoefenprijs van warranten aangeboden aan personen die geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of haar Dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 598, lid 2 W.Venn. niet lager mag zijn dan de gemiddelde slotkoers van het aandeel van de Vennootschap gedurende 30 dagen die de Datum van Uitgifte voorafgaan.

5.3 Recht van verwerving

Elk van de Warranten verleent de Warranthouder het recht om een Aandeel van de Vennootschap te verwerven middels betaling van de Uitoefenprijs.

5.4 Looptijd van de Warranten

De looptijd van de Warranten zal vijf (5) jaar bedragen vanaf de Datum van het Aanbod, met dien verstande dat de looptijd van de Warranten niet meer kan bedragen dan tien (10) jaar na Datum van Uitgifte.

5.5 Definitieve uitoefening van de Warranten

De Warranten zullen definitief uitoefenbaar (*vested*) zijn op de derde verjaardag van de Datum van Aanbod en dit voor 50%, en op de vierde en vijfde verjaardag van de Datum van Aanbod telkens voor 25%.

In het geval van een openbaar bod op de Aandelen van de Vennootschap zullen alle Warranten onmiddellijk uitoefenbaar (*vested*) worden overeenkomstig Artikel 8.2.

5.6 Onoverdraagbaarheid van de Warranten

De in het kader van het Plan toegekende Warranten kunnen tijdens hun volledige looptijd niet overgedragen worden, in pand gegeven of op enigerlei andere manier worden vervreemd, behalve in geval van overlijden van de Warranthouder (verwijzing wordt gemaakt naar artikel 7.3 van dit Plan).

5.7 Wijziging van de kapitaalstructuur van de Vennootschap

In afwijking van artikel 501 W.Venn. en zonder afbreuk te doen aan de wettelijk voorziene uitzonderingen, behoudt de Vennootschap zich het recht voor alle besluiten te nemen die zij nodig acht in het kader van haar kapitaal, haar statuten of haar bestuur, zelfs indien deze besluiten een vermindering van de voordelen aangeboden aan de Warranthouders als gevolg zouden kunnen hebben, met inbegrip van maar niet beperkt tot fusies, kapitaalverhogingen of -verminderingen (met inbegrip van deze onder opschortende voorwaarden), de uitgifte van aandelen, de uitkering van dividenden, de uitgifte van warranten, converteerbare obligaties of andere financiële instrumenten van de Vennootschap.



In het geval van een wijziging van de kapitaalstructuur van de Vennootschap hetzij door fusie, splitsing, spin-off, kapitaalverhoging of –vermindering, dan wel als gevolg van enige andere verrichting, zullen de rechten alsook de Uitoefenprijs van de nog uitstaande Warranten desgevallend aangepast worden overeenkomstig de regels van de Corporate Actions Policy van Euronext.

In het geval de Vennootschap besluit tot een kapitaalverhoging met inbreng in geld, hebben de Warranthouders de mogelijkheid de Warranten uit te oefenen onder deze Voorwaarden en deel te nemen aan een nieuwe uitgifte, op voorwaarde (i) dat hen dit recht zou toekomen overeenkomstig artikel 501 lid 2 W.Venn., (ii) dat de bestaande aandeelhouders ook een dergelijk recht hebben, en tenslotte (iii) dat de Warranthouder de Vennootschap in kennis stelt binnen de 5 werkdagen na het ontvangen van de kennisgeving door de Vennootschap van de kapitaalverhoging die aanleiding gaf tot het recht voor de Warranthouder om zijn Warranten uit te oefenen (waarna de Warranten niet langer uitoefenbaar zijn in verband met deze kapitaalverhoging in geld, maar verder uitgegeven van kracht zullen blijven). De aandelen die verworven worden bij aldus vervroegde uitoefening van de Warranten zijn onoverdraagbaar tot op het moment dat de Warrant normaal gezien uitoefenbaar zou geweest zijn.

6. KENMERKEN VAN DE AANDELEN

6.1 Aard van de Aandelen

De Aandelen verworven ingevolge de uitoefening van de Warranten zijn van dezelfde aard en verlenen aan de houders dezelfde rechten als de bestaande Aandelen van de Vennootschap op het moment van de Uitoefening van de Warranten. De Vennootschap beslist of de Aandelen op naam of in gedematerialiseerde vorm worden geleverd.

6.2 Dividendgerechtigheid van de Aandelen

De Aandelen verworven ingevolge de uitoefening van de Warranten verlenen dezelfde dividendgerechtigheid als de bestaande gewone kapitaals aandelen van de Vennootschap op het moment van de uitoefening van de Warranten.

6.3 Overdraagbaarheid van de Aandelen

De overdraagbaarheid van de Aandelen die verworven kunnen worden door de uitoefening van een Warrant is aan geen enkele beperking onderworpen, behalve deze die voortvloeien uit dwingende wettelijke of statutaire bepalingen, behalve wat betreft Aandelen verworven in het kader van een vervroegde uitoefening overeenkomstig artikel 501 W.Venn. zoals voorzien onder punt 5.7.

7. EINDE VAN DE ARBEIDS- OF MANAGEMENTSOVEREENKOMST

7.1 Good Leaver

Een good leaver (**Good Leaver**) wordt gedefinieerd als een Warranthouder waarvan de Arbeidsovereenkomst of de Managementovereenkomst een Einde neemt:

- (a) met het oog op pensionering (waaronder uitsluitend de opname van het wettelijk pensioen wordt begrepen);
- (b) omwille van de definitieve arbeidsongeschiktheid of het overlijden van de Warranthouder;



- (c) als gevolg van een beëindiging door de Vennootschap of de Dochtervennootschap (om een andere reden dan een Dringende Reden) dan wel als gevolg van beëindiging in onderling akkoord tussen de Warranthouder en de Vennootschap of de Dochtervennootschap en die door de Raad van Bestuur als Good Leaver wordt aangeduid; of
- (d) als gevolg van het einde van het mandaat als Bestuurder om andere reden dan omwille van kennelijk grove fout.

In het geval de Warranthouder een Good Leaver is, behoudt hij uitsluitend zijn uitoefenbare (*vested*) Warranten (zoals gestipuleerd in artikel 5.5 en 8.1) en blijven de kenmerken en rechten verbonden aan de uitoefenbare (*vested*) Warranten onverminderd gelden en zijn de Warranten uitoefenbaar overeenkomstig de bepalingen en in de periodes zoals bepaald in dit Plan.

7.2 Bad Leaver

Een bad leaver (**Bad Leaver**) wordt gedefinieerd als een Warranthouder waarvan de Arbeidsovereenkomst, de Managementovereenkomst of het mandaat als Bestuurder een Einde neemt en die geen Good Leaver is.

In het geval van een Bad Leaver zijn de Warranten onmiddellijk nietig en niet meer uitoefenbaar.

7.3 Overlijden van de Warranthouder

Indien een Warranthouder overlijdt gaan uitsluitend de door de Warranthouder aangehouden uitoefenbare (*vested*) Warranten (zoals gestipuleerd in artikel 5.5 en 8.1) over op de Beneficiaris van de Warranthouder, en blijven de kenmerken en rechten verbonden aan de uitoefenbare (*vested*) Warranten onverminderd gelden.

De Beneficiaris kan de uitoefenbare (*vested*) Warranten onmiddellijk uitoefenen dan wel wachten tot de laatste Uitoefenperiode voor het einde van de looptijd van de Warranten.

8. UITOEFENING VAN DE WARRANTEN

8.1 Uitoefenperiodes

De Uitoefening van de uitoefenbare (*vested*) Warranten aan de Uitoefenprijs geschiedt onvoorwaardelijk, en kan uitsluitend geschieden in de periode van 15 februari tot en met 14 maart van elk kalenderjaar. De Raad van Bestuur kan bijkomende uitoefenperiodes toevoegen.

De Warranthouders dienen de toepasselijke wetgeving inzake voorkennis strikt na te leven.

Elke deelnemer kan beslissen om de Warranten niet uit te oefenen in de loop van een Uitoefenperiode en de uitoefening van de aldus niet uitgeoefende Warranten over te dragen naar een latere Uitoefenperiode.

Wanneer de uitoefenbare (*vested*) Warranten niet uitgeoefend worden op het ogenblik van het afsluiten van de laatste Uitoefenperiode die op de desbetreffende Warranten van toepassing is, zullen deze Warranten automatisch zonder waarde en niet meer uitoefenbaar zijn.

8.2 Openbaar bod

In het geval van een openbaar bod op de Aandelen, zullen de Warranten (die onmiddellijk uitoefenbaar (*vested*) worden overeenkomstig Artikel 5.5 van dit Plan) uitgeoefend kunnen worden vanaf de eerste dag van het bod tot de derde dag voor de sluiting van het bod. In het geval van een controlewijziging over de



Vennootschap anders dan in het geval van een openbaar bod op de Aandelen van de Vennootschap, zullen de Warranten uitgeoefend kunnen worden gedurende de twee weken volgend op de bekendmaking van de controlewijziging. Onder controlewijziging wordt verstaan zowel een verwerving van controle in de zin van artikel 5 W. Venn., als het verlies van exclusieve controle of de verkoop door één aandeelhouder van een pakket aandelen dat meer dan 30% van het kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigt.

8.3 Belgische Stockoptie Wet

Warranthouders die onderworpen zijn aan de Belgische Stockoptie Wet kunnen ervoor opteren hun Warranten niet uit te oefenen voor het verstrijken van het derde kalenderjaar volgend op het kalenderjaar waarin de Warranten werden aangeboden.

8.4 Gedeeltelijke Uitoefening

Uitoefenbare (*vested*) Warranten kunnen samen of in gedeelten worden uitgeoefend. Een Warrant kan echter niet uitgeoefend worden met betrekking tot fracties van Aandelen.

8.5 Uitoefeningswijze

Een uitoefenbare (*vested*) Warrant wordt geacht te zijn uitgeoefend bij ontvangst door het Comité of de door de Vennootschap aangewezen financieel bemiddelaar, ten laatste op het hierna vermelde tijdstip van:

- (a) een geschreven kennisgeving in de vorm bepaald door het Comité, die vermeldt dat een Warrant of een aantal Warranten worden uitgeoefend. De kennisgeving zal uitdrukkelijk vermelden op hoeveel Aandelen ingeschreven wordt;
- (b) de volledige betaling van de Uitoefenprijs voor de Aandelen met betrekking waartoe de Warranten werden uitgeoefend, door bankoverschrijving op een rekening van de Vennootschap waarvan het nummer door de Vennootschap wordt meegedeeld;
- (c) ingeval de Warranten worden uitgeoefend door een persoon of personen andere dan de Warranthouder, een gepast bewijs van het recht van deze persoon of personen om de Warrant uit te oefenen; en
- (d) verklaringen en documenten die het Comité nodig of wenselijk acht ter navolging van alle toepasselijke wettelijke en reglementaire voorschriften, en waarvan het Comité voorlegging vraagt.

Al het voorgaande dient in het bezit te zijn van het Comité of van de aangewezen financieel bemiddelaar uiterlijk de laatste dag van de voorgeschreven Uitoefenperiode.

8.6 Verwerving van Aandelen

De Vennootschap zal slechts gehouden zijn Aandelen te leveren ten gevolge van de uitoefening van de Warranten mits de onder 8.5 vermelde voorwaarden vervuld zijn.

Na de uitoefening van een Warrant, zal het Comité aan de verkrijger de Aandelen afleveren binnen een termijn van acht werkdagen. De Warrant wordt geacht uitgeoefend te zijn op de laatste dag van de Uitoefenperiode gedurende dewelke hij werd uitgeoefend.

De Vennootschap beslist of de Aandelen op naam of in gedematerialiseerde vorm worden geleverd.



9. ADMINISTRATIE

Door dit Plan goed te keuren heeft de Raad van Bestuur bevoegdheden gedelegeerd aan het Comité. Het Comité heeft de instructie de algemene administratie van het Plan te voeren in overeenstemming met de bepalingen hiervan, onder toezicht van de Raad van Bestuur. Het Comité heeft de bevoegdheid dit Plan te interpreteren en consistent ermee regels voor de administratie, interpretatie en toepassing te vast te stellen, en om deze regels te interpreteren en te amenderen. Toekenningen onder dit plan hoeven niet dezelfde te zijn met betrekking tot elke Warranthouder. De Raad van Bestuur blijft de volstrekte bevoegdheid houden om op gelijk welk ogenblik alle rechten en verplichtingen van het Comité onder dit Plan zelf uit te oefenen of te delegeren aan een ander Comité opgericht door de Raad van Bestuur.

Beslissingen van het Comité kunnen geen wijzigingen aanbrengen aan de voorwaarden van het Plan.

Het Comité beslist bij meerderheid van stemmen.

10. VARIA

10.1 Amenderen van dit Plan

Dit Plan kan geheel of gedeeltelijk geamendeerd of gewijzigd worden door de Raad van Bestuur op gelijk welk ogenblik. De amendering of wijziging van dit Plan kan echter de rechten onder een aangeboden Warrant niet inperken zonder het akkoord van de betrokken Warranthouder. Indien wettelijk vereist zal de goedkeuring van de algemene vergadering van de Vennootschap worden verkregen.

10.2 Kosten

Zegelrechten, beurstaksen en andere gelijkaardige rechten of taksen geheven naar aanleiding van de uitoefening van de Warranten en de levering van de Aandelen komen ten laste van de Warranthouders.

10.3 Toepasselijke wetgeving

Dit plan wordt beheerst door het Belgisch recht.

10.4 Bevoegde rechtbanken

Betwistingen zullen behoren tot de exclusieve bevoegdheid van de hoven en rechtbanken van Brussel.

10.5 Kennisgevingen

Elke kennisgeving aan de houders van de Warranten geschiedt aan het adres vermeld in het register der Warranthouders.

Elke kennisgeving aan de Vennootschap geschiedt geldig aan het adres van haar zetel vermeld in deze akte.

Adreswijzigingen moeten worden meegedeeld overeenkomstig deze bepaling.

Goedgekeurd door de Raad van Bestuur

Voor eensluidend Afschrift


