



## WARRANTPLAN 2012 – INFORMATIEDOCUMENT VOOR DE AANDEELHOUDERS

### I. INLEIDING

Om te voldoen aan de Corporate Governance (deugdelijk bestuur) wetgeving van april 2010 voor de leden van het Group Management Committee (“GMC”) en om de loyaleiteit en motivatie te garanderen binnen ons Leadership Team, wordt een éénjarig warrantplan (met een US sub-plan) voorgesteld.

De belangrijkste voorwaarden van dit warrantplan, zoals beschreven in dit document, worden voorgelegd aan de gewone algemene vergadering ter goedkeuring, overeenkomstig Principe 7.13 van de Belgische Corporate Governance Code 2009.

### II. SAMENVATTING VAN DE HOOFDKENMERKEN VAN HET PLAN

#### ➤ *Begunstigden van het aanbod*

1. Exclusief gericht aan het GMC en het Leadership Team van Tessengerlo Group; en
2. Personen die tewerkgesteld zijn onder een arbeidsovereenkomst met Tessengerlo Chemie NV of één van haar dochtervennootschappen, zonder enige voorwaarde met betrekking tot het aantal dienstjaren.

#### *Uitgesloten:*

- personen die ontslagen zijn al dan niet wegens dringende redenen;
- personen die hun ontslag hebben ingediend;
- personen tewerkgesteld door een vennootschap die niet meer verbonden is met Tessengerlo Group,

zelfs indien deze zich bevinden in hun opzegperiode (met uitzondering van de personen die de onderneming verlaten wegens pensionering of overeengekomen brugpensionering).

#### ➤ *Specifieke bepalingen per land*

De raad van bestuur kan, binnen het kader van het huidige warrantplan, voor elk van de landen waarin het plan ten uitvoer wordt gelegd, de modaliteiten van het plan interpreteren en aanpassen om deze in overeenstemming te brengen met de in zulk land vigerende wetgeving voor warrantplannen of aandelenoptieplannen.

#### ➤ *Aantal warrants*

Om een stabiel aantal warrants te garanderen aan ons Leadership Team en om te voldoen aan de Corporate Governance wetgeving die van toepassing is op ons GMC, wordt

voorgesteld om het maximale aantal warrants, dat kan uitgegeven worden onder het Warrant Plan 2012, vast te stellen op 350.000.

➤ ***Looptijd***

De looptijd van de warrants is zeven jaar maar ze kunnen niet uitgeoefend worden voor het einde van het derde kalenderjaar na dat waarin het aanbod heeft plaatsgevonden.

➤ ***Uitoefenprijs***

De Uitoefenprijs voor elke warrant is gelijk aan de lagere waarde van ofwel:

- de gemiddelde slotkoers van het aandeel Tessenderlo Chemie NV op Euronext Brussels<sup>1</sup> gedurende de dertig dagen die het aanbod voorafgaan, ofwel
- de laatste slotkoers van het aandeel Tessenderlo Chemie NV op Euronext Brussels op de dag die voorafgaat aan het aanbod,

De uitoefenprijs voor de Amerikaanse verblijfshouders is gelijk aan de prijs van de gewone aandelen Tessenderlo Chemie NV bij sluiting van de beurs op de dag van het aanbod.

Een sub-plan met bijzondere voorwaarden voor Amerikaanse verblijfshouders zal van toepassing zijn, met gelijkaardige voorwaarden als deze onder het plan 2011, uitgezonderd voor wat betreft het aantal / de waarde van de toe te wijzen warrants, die vastgesteld zal worden bij beslissing van de raad van bestuur binnen het kader van het toegestaan kapitaal.

➤ ***Uitoefenperiode***

1. De warrants kunnen uitgeoefend worden **tussen het 4<sup>de</sup> en 7<sup>de</sup> jaar** volgend op het jaar van het aanbod.
2. De periode van uitoefening van de warrants zal slechts geopend zijn vanaf de 5<sup>de</sup> bancaire werkdag na de goedkeuring van de jaarrekening door de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, t/m de 15<sup>de</sup> bancaire werkdag vóór het einde van de betreffende kalenderjaren.
3. De warrants zullen niet uitgeoefend mogen worden in de gesloten periodes en in voorkomend geval, de occasionele sperperiodes (cf. Corporate Governance Charter van Tessenderlo Chemie NV).

➤ ***Wijziging of afwijking van de regels van het plan***

De raad van bestuur is te allen tijde gemachtigd om het plan te wijzigen, op te schorten of te beëindigen of om af te wijken van de regels betreffende de uitoefening van de warrants of van andere regels van het plan. Zulk een wijziging, opschorting, beëindiging of afwijking mag de rechten en verplichtingen met betrekking tot een aangeboden warrant

---

<sup>1</sup> Het aandeel van Tessenderlo Chemie NV is momenteel genoteerd op de continumarkt Euronext Brussels. In het huidige document moet het begrip “Euronext Brussels” geïnterpreteerd worden als tevens omvattend elke aandelenbeurs die in de toekomst in de plaats kan komen van Euronext Brussels.

niet beïnvloeden op een wijze die nadelig is voor de warranthouder, tenzij de toestemming van de warranthouder verkregen wordt.

➤ **Onderliggende aandelen**

Elke warrant geeft aan de houder ervan het recht om in te schrijven op één aandeel Tessenderlo Chemie NV. Deze nieuwe aandelen zullen van hetzelfde type zijn en zullen dezelfde voordelen genieten als de bestaande gewone aandelen (meer bepaald met betrekking tot de stemrechten, dividendgerechtigdheid en het recht op uitkering in geval van liquidatie).

➤ **Regels van toepassing indien de Begunstigde ophoudt te werken voor Tessenderlo Group**

<b>Beëindiging van de arbeidsovereenkomst</b>	<b>Uitoefenbaar/Niet-uitoefenbaar</b>	
<b>Vrijwillige beëindiging</b>	Niet-uitoefenbare warrants	Geen onmiddellijk verlies – Uitoefening beperkt tot het eerste jaar na de periode van niet-uitoefenbaarheid
	Uitoefenbare warrants	Uitoefening beperkt tot een periode van maximum 1 jaar na de beëindiging (binnen periode van 7 jaar)
<b>Onvrijwillige beëindiging niet wegens dringende reden, of beëindiging met wederzijds akkoord</b>	Niet-uitoefenbare warrants	Geen onmiddellijk verlies – Uitoefening beperkt tot het eerste jaar na de periode van niet-uitoefenbaarheid
	Uitoefenbare warrants	Uitoefening beperkt tot een periode van maximum 1 jaar na de beëindiging (binnen periode van 7 jaar)
<b>(Brug)pensionering – overlijden – langdurige arbeidsongeschiktheid - overmacht</b>	Niet-uitoefenbare warrants	Geen beperkingen – de warrants kunnen nog uitgeoefend worden tot aan het einde van de looptijd
	Uitoefenbare warrants	Geen beperkingen – de warrants kunnen nog uitgeoefend worden tot aan het einde van de looptijd
<b>Onvrijwillige beëindiging wegens dringende reden</b>	Niet-uitoefenbare warrants	Verval van recht
	Uitoefenbare warrants	Verval van recht
<b>Wijziging van controle</b>	Niet-uitoefenbare warrants	Geen beperkingen – de warrants kunnen nog uitgeoefend worden tot aan het einde van de looptijd
	Uitoefenbare warrants	Geen beperkingen – de warrants kunnen nog uitgeoefend worden tot aan einde van de looptijd

➤ ***Beperking op de overdracht van warrants***

1. De warrants zijn niet overdraagbaar “inter vivos”.
2. Overdracht is enkel mogelijk bij overlijden van de Begunstigde (aan de rechtsopvolgers).

➤ ***Anti-verwateringsclausule ten voordele van de deelnemers***

1. *Verhoging van het maatschappelijk kapitaal door inbreng in geld*: warranthouders zijn gerechtigd hun warrants uit te oefenen voorafgaandelijk aan de oorspronkelijk voorziene uitoefeningsdatum en tegen de dan geldende voorwaarden en zo deel te nemen aan de nieuwe uitgifte, voor zover de bestaande aandeelhouders dit recht bezitten. (art. 501, §2 W. Venn.)
2. Iedere operatie die een aanzienlijke impact heeft op de aandeelhouderstructuur (met inbegrip van een openbaar overnamebod/wijziging van controle/fusie die gepaard gaat met een herverdeling van effecten): warranthouders zullen ook gerechtigd zijn om hun warrants vervroegd uit te oefenen.
3. *De vennootschap houdt zich uitdrukkelijk het recht voor om alle mogelijke beslissingen te nemen en verrichtingen door te voeren die een invloed kunnen hebben op haar kapitaal, op de winstverdeling of op de liquidatiebonussen of die op enige andere wijze de rechten van de warranthouders zou kunnen beïnvloeden, zelfs wanneer deze beslissingen kunnen leiden tot een vermindering van de voordelen toegekend aan de warranthouders, tenzij het enige doel van deze beslissingen en verrichtingen een dergelijke vermindering zou zijn (dit omvat kapitaalverhogingen door inbreng in natura, de incorporatie van reserves in het kapitaal die gepaard gaat met de uitgifte van gratis aandelen (“bonusaandelen”), de uitgifte van converteerbare obligaties of obligaties met warrants, de uitkering van stockdividenden, uitzonderlijke dividenduitkeringen evenals de wijziging van de vertegenwoordiging van het kapitaal en van de bepalingen met betrekking tot de uitkering van de winsten of liquidatiebonussen).*

Indien de in de vorige paragraaf aangehaalde verrichtingen een negatieve impact zouden hebben op de positie van de warrant houders, zal de Uitoefenprijs worden aangepast in zulke mate dat de belangen van de warranthouders gevrijwaard blijven, op een manier die gangbaar is in dergelijke omstandigheden. De Uitoefenprijs zal echter niet worden aangepast indien zulke aanpassing minder zou bedragen dan 1% van de gangbare Uitoefenprijs.

➤ ***Dividenden***

Elk nieuw VVPR aandeel zal recht geven op het volledige dividend voor het boekjaar gedurende hetwelk de warrant is uitgeoefend.

### **III. WIJZE WAAROP DE VENNOOTSCHAP ZAL VOLDOEN AAN HAAR VERPLICHTINGEN ONDER HET PLAN**

De warrants die uitgegeven zullen worden onder dit plan, zullen in beginsel uitgegeven worden door de raad van bestuur, in het kader van het toegestaan kapitaal. Overeenkomstig de gangbare werkwijze bij Tessenderlo Chemie NV, zal de beslissing om warrants uit te geven onder het Warrantplan 2012 in beginsel genomen worden in het vierde kwartaal van 2012.

### **IV. KOSTEN**

*De kosten verbonden aan de implementatie van het huidige plan, juridisch nazicht, administratie, structurering en uitoefening van warrants, zullen gedragen worden door Tessenderlo Chemie NV.*

*Kosten verbonden met het aanhouden van de aandelen verkregen door de uitoefening van de warrants, en met betrekking tot de verkoop van de aandelen op de markt, zullen ten laste komen van de Begunstigden.*

De kost van het Warrantplan 2012 voor de vennootschap wordt geraamd op 15.000 EUR.