



MODALITEITEN BETREFFENDE DE UITGIFTE VAN WARRANTS
VAN TESSENDERLO CHEMIE NV
VOORBEHOUDEN AAN DE TOPDIRECTEUREN VAN TESSENDERLO GROUP
PLAN 2007 – 2011 : SCHIJF 2010 (293.000 WARRANTS)

INFORMATIEBROCHURE

I. INLEIDING

1.1. Aanbod tot inschrijving op warrants

De raad van bestuur van Tessengerlo Chemie NV, gebruik makend van haar prerogatieven in het kader van het toegestane kapitaal, heeft tijdens zijn vergadering van 4 november 2010, beslist om, onder de opschortende voorwaarde van aanvaarding van de warrants, aan haar topdirecteuren gratis warrants toe te kennen, die recht geven om in te schrijven op nieuwe Tessengerlo Chemie NV aandelen. De directeuren kunnen zo genieten van de waardeinstijging van het aandeel Tessengerlo Chemie NV ten opzichte van de Uitoefenprijs¹ vastgesteld op het moment van de uitgifte van de warrants.

Door het hen mogelijk te maken financieel voordeel te halen uit de goede prestaties van de groep, tracht Tessengerlo Group de loyaliteit en motivatie van haar directeuren op deze manier te verhogen.

Het plan omvat in totaal maximaal 800.000 gratis warrants die recht geven om in te schrijven op hetzelfde aantal nieuwe aandelen zonder nominale waarde van Tessengerlo Chemie NV. De periode van uitgifte van de warrants is onderverdeeld in 5 jaarlijkse schijven van 2007 t/m 2011.

Elk jaar zal de verdeling van de warrants bepaald worden door het benoemings- en vergoedingscomité op basis van een jaarlijkse lijst van Begunstigden, die door de raad van bestuur wordt vastgesteld. Dit jaar zal het benoemings- en vergoedingscomité op 4 november 2010 de beslissing van de raad van bestuur tot uitgifte van de warrants uitvoeren en in het bijzonder het aan iedere Begunstigde aangeboden aantal warrants bepalen volgens de regels vastgesteld door de raad van bestuur. Gelieve op te merken dat het aanbieden van warrants geen onderdeel uitmaakt van de arbeidsovereenkomst en dus ook niet kan beschouwd worden als een verworven recht. Elke Begunstigde moet via MyPlansByDexia het aantal aanvaarde

¹ De Uitoefenprijs van de warrants werd bepaald onder de voorwaarden zoals beschreven in Artikel 43, § 4 van de Wet van 26 maart 1999. Hij is gelijk aan ofwel “de gemiddelde slotkoers van het aandeel Tessengerlo Chemie NV op Euronext Brussel gedurende dertig dagen die het aanbod voorafgaan”, ofwel “de laatste slotkoers van het aandeel Tessengerlo Chemie NV op Euronext Brussel die voorafgaat aan de dag van het aanbod”, evenwel rekening houdend met de bepalingen voorzien in artikel 598 §2 Wetboek van vennootschappen.

warrants bevestigen. Het einde van de periode voor aanvaarding van de warrants voor de Schijf 2010 is vastgesteld op 2 januari 2011.

De huidige warrants worden uitgegeven in het kader van de vierde schijf (Schijf 2010) van het Plan 2007-2011.

1.2. Begunstigden van het aanbod

Het aanbod is exclusief gericht aan 117 directeuren van Tessenderlo Group. Deze personen, hierna “Begunstigden” genoemd, zijn personen die tewerkgesteld zijn onder een arbeidsovereenkomst met Tessenderlo Chemie NV of één van haar dochtervennootschappen zonder enige voorwaarde met betrekking tot het aantal dienstjaren.

De jaarlijks samengestelde lijst van Begunstigden moet worden goedgekeurd door de raad van bestuur. De Begunstigden zullen een aantal warrants worden toegewezen zoals bepaald door het benoemings- en vergoedingscomité.

Volgende personen worden beschouwd niet meer tewerkgesteld te zijn onder een arbeidsovereenkomst

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

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

1.3. Looptijd van het aanbod

Het aanbod voor de Schijf 2010 zoals beschreven in dit document is geldig vanaf 5 november 2010 tot en met 2 januari 2011. Ten laatste op 2 januari 2011 moet het akkoord van elke Begunstigde worden ingebracht in MyPlansByDexia. Na deze datum wordt de Begunstigde geacht het aanbod te hebben geweigerd.

Voor de Belgische rijksinwoners zullen de fiscale en parafiscale lasten in rekening gebracht worden door de loonadministratie in de maand februari 2011.

1.4. Belangrijke opmerking

Het huidige warrantplan is opgesteld volgens de Belgische wetgeving. De raad van bestuur kan echter, binnen het kader van het huidige warrantplan, de modaliteiten van het plan voor elk van de landen waarin het plan ten uitvoer wordt gelegd, interpreteren en aanpassen om deze in overeenstemming te brengen met de in zulk land vigerende wetgeving voor optieplannen en met het oog op de optimalisatie van de uitoefeningsvoorwaarden en eerlijke behandeling van de Begunstigden in de verschillende landen.

De fiscale gevolgen zoals deze verder worden uitgelegd zijn enkel bedoeld voor de Begunstigden van het plan die Belgisch rijksinwoner zijn en aan de Belgische personenbelasting zijn onderworpen.²

Begunstigden die geen Belgisch rijksinwoner zijn en die niet aan de Belgische personenbelasting zijn onderworpen, vinden informatie over de fiscale implicaties en sociale zekerheidsaspecten bij aanvaarding van het aanbod in de respectievelijke bijlagen.

Gelieve op te merken dat deze bijlagen gebaseerd zijn op de wetgeving zoals deze in september 2010 bestond in de respectievelijke landen. Begunstigden die meer informatie wensen te bekomen, dienen hun eigen adviseur of externe raadgever te contacteren.

De informatie in dit document is een weergave van de huidige fiscale wetgeving (september 2010). Het is mogelijk dat deze wetgeving in de toekomst zal wijzigen en als dusdanig een impact heeft op het potentiële voordeel voor de Begunstigden. Iedere impact, zowel positief als negatief, van zulke wijzigingen zal enkel en alleen voor rekening van de Begunstigden zijn.

² Indien in dit document verwezen wordt naar “*Begunstigden of deelnemers die Belgisch rijksinwoner zijn*” (of bewoordingen van gelijke strekking) moeten hieronder ook de buitenlandse kaderleden worden verstaan die genieten van het speciale fiscale stelsel in België van toepassing op buitenlandse kaderleden.

II. UITGIFTEVOORWAARDEN VAN DE WARRANTS OP AANDELEN VAN TESSENDERLO CHEMIE NV – PLAN 2007-2011 – SCHIJF 2010

2.1. Aantal warrants

Het maximale aantal warrants, dat kan uitgegeven worden voor de Schijf 2010, bedraagt 293.000.

2.2. Vervaldag

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

2.3. 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 Brussel³ gedurende dertig dagen die het aanbod voorafgaan;
- ofwel
- de laatste slotkoers van het aandeel Tessenderlo Chemie NV op Euronext Brussel die voorafgaat aan de dag van het aanbod.

De uitoefenprijs voor de Amerikaanse verblijfhouders bedraagt de prijs van de gewone aandelen Tessenderlo Chemie NV bij sluiting van de beurs op de dag van het aanbod.

De Uitoefenprijs van elke warrant zal, voor sommige deelnemers die geen Belgisch rijksinwoner zijn, gelijk zijn aan zulke uitoefenprijs als van toepassing onder de vigerende wetgeving voor aandelenoptieplannen in de respectievelijke landen van de verschillende deelnemers, met dien verstande dat deze uitoefenprijs zo nauw mogelijk aansluit bij de uitoefenprijs in toepassing van het huidige plan. De bijzondere bepalingen van deze schijf toepasselijk voor de Amerikaanse verblijfhouders worden in bijlage vermeld.

2.4. Uitoefenperiode

Om te genieten van het verlaagde percentage van 7,5% (**voor deelnemers die Belgisch rijksinwoner zijn**) (in plaats van 15%) om het voordeel van alle aard, gepaard gaande met de aanvaarding van de warrants te berekenen, mogen de opties niet uitgeoefend worden vóór het einde van het derde kalenderjaar na dat waarin het aanbod heeft plaatsgevonden. Ze kunnen dus enkel uitgeoefend worden gedurende het 4^{de} en 5^{de} jaar volgend op het jaar van het aanbod. Nochtans zal de periode van uitoefening van de warrant tijdens deze twee jaren slechts geopend zijn vanaf de vijfde bancaire werkdag na de goedkeuring van de jaarrekening door de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, t/m de 15^{de} bancaire werkdag vóór het einde van de betreffende kalenderjaren.

³ Het aandeel van Tessenderlo Chemie NV is momenteel genoteerd op de continumarkt Euronext Brussel. In het huidige document moet het begrip "Euronext Brussel" geïnterpreteerd worden als tevens omvattend elke aandelenbeurs die in de toekomst in de plaats kan komen van Euronext Brussel.

Zelfs binnen deze uitoefenperiodes zullen de warrants niet uitgeoefend mogen worden in de gesloten periodes en in voorkomend geval, de occasionele sperperiodes (cf. Corporate Governance Charter van Tessenderlo Chemie NV - zie website). Dergelijk verbod gedurende de gesloten periodes geldt onder andere gedurende de 30 kalenderdagen die de publicatie van de resultaten van Tessenderlo Group voorafgaan en de dag van de publicatie zelf. Bij de redactie van huidig document betekent dit in de praktijk dat de warrants dus niet uitgeoefend zullen kunnen worden gedurende de laatste dagen van de maand juli en de maand augustus evenals de maand oktober en de eerste dagen van november; en dit omwille van de publicatie van de resultaten van het eerste halfjaar in augustus en het derde kwartaal in november van elk jaar.

Ter herinnering : krachtens de huidige toepasselijke wettelijke bepalingen moeten personen met leidinggevende verantwoordelijkheid die overgaan tot de uitoefening van de warrants en/of nadien tot de overdracht/verkoop van Tessenderlo Chemie NV aandelen, deze transacties aan de CBFA melden. Deze melding moet gebeuren aan de hand van een modelformulier dat kan bekomen worden bij het secretariaat generaal of op de website van de CBFA (<http://www.cbfa.be>). Men dient de CBFA op de hoogte te brengen ofwel binnen de vijf werkdagen na de transactie indien de waarde ervan hoger is dan 5.000 €, ofwel binnen de vijf werkdagen na de laatste transactie waarmee de drempel van 5.000 € overschreden werd, ofwel vóór 31 januari van het volgende jaar indien de transacties onder de drempel van 5.000 € zijn gebleven.

De Begunstigden, die vermeld zijn op de lijst van personen op de hoogte van een dossier dat de koers van het aandeel gevoelig zou kunnen beïnvloeden, moeten zich eveneens onthouden van transacties m.b.t de warrants of aandelen. Verder kan de Compliance Officer aan de Begunstigden nog andere occasionele sperperiodes meedelen.

In geval van moeilijkheden bij toepassing van deze regels, dient men de Compliance Officer te contacteren. De Begunstigden, die de intentie hebben om de warrants uit te oefenen en/of de aandelen van Tessenderlo Chemie NV te verhandelen, moeten trouwens de Compliance Officer voorafgaandelijk schriftelijk hiervan in kennis stellen.

Het aanbod voorziet in verschillende uitoefenperiodes per jaar. De Begunstigde kan de warrants uitoefenen gedurende de 3 periodes per jaar zoals hierboven omschreven.

2.5. Wijziging van de uitoefeningsvoorwaarden

De raad van bestuur is gemachtigd om de uitoefeningsvoorwaarden betreffende de uitoefening van de warrants en de uitgifte van de aandelen te wijzigen indien deze wijzigingen in het voordeel van de warranthouders zijn.

2.6. Onderliggende aandelen

Elke warrant geeft aan de houder ervan het recht om in te schrijven op één aandeel Tessenderlo Chemie NV. De Schijf 2010 kan maximaal aanleiding geven tot het ontstaan van 293.000 nieuwe aandelen. 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). Ze zullen dus uitwisselbaar zijn met de bestaande aandelen.

2.7. Aanvraag tot notering op Euronext Brussel

Een aanvraag tot notering op Euronext Brussel zal, voorafgaandelijk aan de uitoefening van de warrants, worden gevraagd voor de nieuwe aandelen uitgegeven als gevolg van de uitoefening van warrants.

2.8. Vorm en levering van de effecten

Warrants zijn en zullen op naam geregistreerd blijven tot op vervalddag.

De nieuwe aandelen die mogelijk uit de uitoefening van de warrants kunnen voortkomen, zullen gedematerialiseerd zijn.

De gedematerialiseerde aandelen zullen geleverd worden zo snel mogelijk na de vaststelling van de kapitaalverhoging voortvloeiend uit de uitoefening van de warrants.

2.9. Regels van toepassing indien de Begunstigde ophoudt te werken voor Tessenderlo Group

Indien op een gegeven ogenblik de Begunstigde op pensioen gaat of langdurig ziek is of indien zijn contract is beëindigd door overmacht, of indien hij sterft (zie punt 2.10. hieronder), zal de Begunstigde (of zijn wettelijke rechtsopvolgers) het recht behouden om de warrants uit te oefenen tot op hun definitieve vervalddag.

De personen tewerkgesteld door een vennootschap die niet meer verbonden is met Tessenderlo Group zullen hun volledige rechten behouden.

Indien op een gegeven ogenblik de Begunstigde ontslag neemt, of wordt ontslagen met opzeggingstermijn of een compenserende vergoeding in plaats van een opzeggingstermijn, of indien zijn arbeidscontract wordt beëindigd met wederzijds akkoord, mogen zijn warrants met betrekking tot een bepaalde schijf enkel worden uitgeoefend gedurende het eerstvolgende jaar van uitoefenbaarheid van de betreffende schijf.

In geval van ontslag om dringende redenen zal de Begunstigde onmiddellijk al zijn onuitgeoefende warrants verliezen.

2.10. Overlijden van de Begunstigde

Indien de Begunstigde sterft, mogen zijn warrants worden uitgeoefend door zijn wettelijke of aangewezen rechtsopvolgers. Deze rechtsopvolgers zijn aan dezelfde regels onderworpen als de Begunstigden. Dit betekent dat een opsplitsing van de warrants tussen rechtsopvolgers niet tot een situatie van onverdeeldheid kan leiden. Is dit echter toch het geval dan wordt het uitoefeningsrecht verbonden aan deze warrants in onverdeeldheid opgeschort tot op het ogenblik dat één enkele vertegenwoordiger werd aangeduid door de rechtsopvolgers.

2.11. Beperking op de overdracht van warrants

De warrants zijn niet overdraagbaar. Met andere woorden, zij mogen noch verkocht worden, noch mag de eigendom op eender welke manier worden overgedragen “inter vivos”. Zij mogen enkel worden overgedragen bij overlijden van de Begunstigde, en enkel aan de rechtsopvolgers. Om deze redenen zijn de warrants niet genoteerd op een effectenbeurs.

III. BIJZONDERE AANDACHTSPUNTEN

3.1. Aanvaarding of weigering van het aanbod

Gelieve op te merken dat dit aanbod wordt voorgesteld aan de Begunstigden en dat de deelname aan het plan op geen enkele manier verplicht is.

Krachtens de Belgische fiscale wetgeving worden de warrants geacht te zijn toegekend op de 60ste dag die volgt op de datum van het aanbod indien de Begunstigde voor het verstrijken van die termijn aan de aanbieder schriftelijk (in dit geval: via MyPlansByDexia) heeft te kennen gegeven het aanbod geheel of gedeeltelijk te aanvaarden. Voor de Schijf 2010 verstrijkt de aanvaardingsperiode op 2 januari 2011.

De Begunstigde die voor het verstrijken van deze termijn (hetzij uiterlijk op 2 januari 2011) de aanbieder niet schriftelijk de aanvaarding van het aanbod heeft meegedeeld (in dit geval: via MyPlansByDexia), wordt geacht het aanbod te hebben geweigerd.

De Begunstigden (**Belgisch rijksinwoners**) zijn verplicht de volgende stappen te ondernemen, afhankelijk van het feit of zij het aanbod aanvaarden of weigeren.

De Begunstigde beslist het aanbod te aanvaarden :

⇒ De Begunstigde moet zijn persoonlijke gegevens vervolledigen en het aanvaardingsorder ingeven in MyPlansByDexia (via het menu 'Beleggen'), zo snel als mogelijk maar zeker niet later dan 2 januari 2011.

De Begunstigde beslist het aanbod te weigeren:

⇒ De Begunstigde die niet wenst in te gaan op het aan hem gedane aanbod is niet wettelijk verplicht om zijn weigering mee te delen. Indien de Begunstigde geen order ingeeft in MyPlansByDexia, zal hij geacht worden geen warrants te hebben aanvaard.

3.2. Fiscale gevolgen voor de deelnemers die Belgisch rijksinwoner zijn

De fiscale gevolgen zoals deze verder worden besproken zijn enkel bedoeld voor de Begunstigden van het plan die Belgisch rijksinwoner zijn en aan de Belgische personenbelasting zijn onderworpen. Begunstigden die geen Belgisch rijksinwoner zijn en die niet aan de Belgische personenbelasting zijn onderworpen vinden informatie over de fiscale gevolgen en sociale zekerheidsaspecten bij aanvaarding van het aanbod in de respectievelijke bijlagen.

Gelieve op te merken dat deze bijlagen gebaseerd zijn op de wetgeving zoals deze in september 2010 bestond in de respectievelijke landen. Begunstigden die meer informatie wensen te bekomen dienen echter hun eigen adviseur of externe raadgever te contacteren.

Gezien het feit dat de aanvaarding van de warrants aanleiding geeft tot een belastbaar voordeel zal deelname aan het voorgestelde plan fiscale gevolgen hebben voor de Begunstigden op het ogenblik van toekenning van de warrants en dit ongeacht of de warrants op een later tijdstip worden uitgeoefend. In geval van het huidige aanbod is de belastbare basis gelijk aan 7,5% van de Uitoefenprijs van de warrants.

Gegeven een Uitoefenprijs van EUR [] en in de veronderstelling dat de Begunstigde belast wordt aan 50% (marginale belastingvoet in de personenbelasting voor aanslagjaar 2012),

⇒ de belastbare basis van de Begunstigde in de personenbelasting zal stijgen met EUR [] x 7,5% per verkregen warrant (fiscale waarde van het voordeel van alle aard),

⇒ de bijkomende fiscale last die door de Begunstigde moet worden gedragen bedraagt, gegeven de toewijzing van de warrants, $[\text{EUR []} \times 7,5\%] \times 50\% = []$ per warrant.

Dit voordeel van alle aard moet worden opgenomen in de belastingaangifte van de Begunstigde met betrekking tot het aanslagjaar 2012; dit bedrag zal vermeld worden op de fiscale fiche 281.10 van het betreffende aanslagjaar. Indien de Begunstigde onderworpen is aan een hogere marginale belastingvoet dan dewelke die gebruikt wordt voor het berekenen van de ingehouden bedrijfsvoorheffing, kan een bijkomende belasting verschuldigd worden op het aanslagbiljet betreffende de inkomsten van 2011.

Onder de vigerende Belgische wetgeving is de Begunstigde geen bijkomende belasting verschuldigd op zijn deelname aan het plan: noch op de uitoefening van de warrants, noch op de verkoop van de aandelen. Er zijn geen sociale zekerheidsbijdrage verschuldigd op de toekenning van de warrants in de specifieke context van dit aanbod; noch door de werkgever, noch door de Begunstigde.

De informatie in de voorgaande paragrafen is een weergave van de huidige fiscale regelgeving (september 2010). Het is mogelijk dat deze regelgeving in de toekomst wordt aangepast.

3.3. Verwatering voor de bestaande aandeelhouders

De huidige samenstelling van het kapitaal is als volgt: het maatschappelijk kapitaal is bepaald op 143.700.000 euro, vertegenwoordigd door 28.715.584 aandelen, zonder nominale waarde.

De maximale verwatering door de toewijzing van 293.000 warrants zal worden berekend rekening houdend met het aantal van de op 4 november 2010 bestaande aandelen.

3.4. Anti-verwateringsclausule ten voordele van de deelnemers

In geval van verhoging van het maatschappelijk kapitaal door inbreng in geld kunnen de warrantheouders hun warrant uitoefenen voorafgaandelijk aan de oorspronkelijk voorziene uitoefeningsdatum en tegen de dan geldende voorwaarden en zo deelnemen aan de nieuwe uitgifte, voor zover de oude aandeelhouders dit recht bezitten.

Warrantheouders zullen ook gerechtigd zijn om hun warrants vervroegd⁴ uit te oefenen in geval van verwezenlijking van een operatie die een aanzienlijke impact zou hebben op de

⁴ Gelieve op te merken dat in het geval warrants vervroegd worden uitgeoefend en dit op een zodanige wijze dat niet meer voldaan is aan de wettelijk voorziene minimale termijnen om van het verlaagd tarief te genieten, zal een bijkomende belasting verschuldigd zijn door de Begunstigde (voor Begunstigden die Belgisch rijksinwoner zijn). Deze bijkomende belasting is gelijk aan het verschil tussen de belasting die verschuldigd is onder

aandeelhouderstructuur. Deze paragraaf heeft ook betrekking op een mogelijk openbaar overnamebod op de aandelen van Tessenderlo Chemie NV of enig andere vorm van wijziging van controle of van enige fusie die gepaard gaat met een herverdeling van effecten. Zo'n vervroegde uitoefening zou de warranthouders moeten toelaten om deel te nemen in de hierboven vermelde operaties onder dezelfde voorwaarden als de bestaande aandeelhouders.

Aan de andere kant houdt de vennootschap zich uitdrukkelijk het recht voor om eender welke andere operatie door te voeren die het kapitaal van Tessenderlo Chemie NV beïnvloedt. 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 dividenduitkering evenals de wijziging van de vertegenwoordiging van het kapitaal of van de bepalingen met betrekking tot de uitkering van de winst of liquidatiebonussen.

Indien de in de vorige paragraaf aangehaald operaties een negatieve impact zouden hebben op de Uitoefenprijs van de warrants zal deze Uitoefenprijs worden aangepast in zulke mate dat de belangen van de warranthouders gewaarborgd blijven, op een manier die gangbaar is in dergelijke omstandigheden.

Elke verandering aan de modaliteiten voor de uitoefening van de warrants zal op gepaste wijze worden meegedeeld aan de betrokken Begunstigden. De Uitoefenprijs zal echter niet worden aangepast indien zulke aanpassing minder zou bedragen dan 1% van de gangbare Uitoefenprijs. Na elke aanpassing zal de daaruit voortvloeiende Uitoefenprijs worden afgerond naar het dichtst bijgelegen veelvoud van EUR 0,10.

3.5. Dividenden

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

Een roerende voorheffing van 25% (of een verlaagde voorheffing van 15%, indien van toepassing onder het VVPR regime) zal verschuldigd zijn op de dividenden betaald op de aandelen die zijn verkregen door de uitoefening van de warrants.

Voor Belgische aandeelhouders die zijn onderworpen aan de personenbelasting en voor wie de aandelen van Tessenderlo Chemie NV deel uit maken van hun privé-vermogen, is deze roerende voorheffing bevrijdend. De aangifte van de dividenden op deze aandelen is optioneel.

Indien de Begunstigde verkiest om zijn aandelen toch aan te geven, zullen de dividenden, in normale omstandigheden, tegen een afzonderlijke aanslagvoet belast worden. Deze aanslagvoet is verschillend van de gewone aanslagvoet in de personenbelasting en is gelijk aan de roerende voorheffing verschuldigd op dividenden.

De dividenden zullen echter globaal belast worden aan het progressieve tarief van de personenbelasting, tezamen met de andere aangegeven inkomsten, indien het aldus bekomen bedrag lager zou zijn dan het bedrag dat voortvloeit uit toepassing van de afzonderlijke aanslagvoet.

toepassing van het regime met verlaagd percentage (7,5% voor de bepaling van het voordeel van alle aard) en de belasting verschuldigd onder het basis regime (15% voor de bepaling van het voordeel van alle aard)

In beide gevallen moet het bedrag van de te betalen belastingen verhoogd worden met de aanvullende gemeentebelasting en is de aan de bron ingehouden roerende voorheffing volledig verrekenbaar en terugbetaalbaar indien deze de effectief verschuldigde belasting overstijgt.

Voor

niet-rijksinwoners (natuurlijke personen of rechtspersonen) is in principe ook de roerende voorheffing van 25% op dividenden verschuldigd (of een verlaagde voorheffing van 15%, indien van toepassing onder het VVPR regime) (afgezien van mogelijke verminderingen of vrijstellingen voorzien onder de verschillende dubbele belastingverdragen).

3.6. Bijkomende kosten, lasten en belastingen

De kosten verbonden aan de implementatie van het huidige plan, inbegrepen de juridische, administratieve evenals de structureringskosten, zullen gedragen worden door Tessenderlo Chemie NV, alsmede de kosten die gepaard gaan met de uitoefening van de warrants.

De Begunstigden zullen alle kosten dragen die gepaard gaan met het in portefeuille houden van de aandelen verkregen door de uitoefening van de warrants en kosten met betrekking tot de verkoop van de aandelen op de markt. Deze kosten omvatten in het bijzonder de beurstaksen evenals andere kosten en taksen die in casu verschuldigd zouden kunnen zijn.

3.7. Toepasselijk recht op het aanbod van warrants

Het huidige aanbod is onderworpen aan het Belgische recht. De rechtbank van het gerechtelijk arrondissement Hasselt is bevoegd om uitspraak te doen over eender welk geschil dat voorkomt uit de uitoefening of interpretatie van het huidige aanbod.

3.8. Diversen

De raad van bestuur kan echter, binnen het kader van het huidige warrantplan, de modaliteiten van het plan voor elk van de landen waarin het plan ten uitvoer wordt gelegd, interpreteren en aanpassen om deze in overeenstemming te brengen met de in zulk land vigerende wetgeving voor warrantplannen; en met het oog op de optimalisatie van de uitoefeningsvoorwaarden en faire behandeling van de Begunstigden in de verschillende landen.

In alle gevallen waar het huidige document niets voorziet, zal de beslissing liggen bij de raad van bestuur van Tessenderlo Chemie NV, met inachtnaam van de vigerende wetgeving.

3.9. Aanpassingen aan het Plan voor Begunstigden die geen Belgisch rijksinwoner zijn

Ten einde de toekenning van die warrants te optimaliseren zal de raad van bestuur mogen overgaan tot de aanpassing van sommige bepalingen van het plan aan de verschillende wetgevingen die van toepassing zijn op de Begunstigden niet Belgische rijksinwoners. Zodoende kunnen specifieke subplannen worden vastgelegd.

IV. FORMALITEITEN

De Begunstigde wordt verzocht om naar de webstek www.MyPlansByDexia.be te gaan, zich te identificeren middels zijn toegangscode, te verifiëren of zijn persoonlijke gegevens volledig en correct zijn, en ze desgevallend aan te vullen of te wijzigen.

De nieuwe begunstigten van warrants zullen van Dexia Bank hun gebruikersnummer en toegangscode thuis ontvangen via een aparte brief.

Hieronder vindt u de stappen die u moet volgen om een aanvaardingsorder te creëren:

1. In het menu 'Beleggen', selectie van het plan dat kan aanvaard worden ;
2. Aanvaarding van de disclaimer : de Begunstigde wordt uitgenodigd om de disclaimer betreffende aanvaardingsorders te lezen en te aanvaarden ; door de elektronische ondertekening van het order, erkent de Begunstigde onder andere zonder voorbehoud alle voorwaarden, verbonden aan de Aanvaarding, zoals beschreven in deze informatiebrochure, te aanvaarden.
3. Aanduiding van de hoeveelheid die de Begunstigde wenst te aanvaarden (geheel of gedeeltelijk ;
4. Toegang tot de samenvatting en elektronische ondertekening van het order ;
5. Bevestiging van het order en vermelding van het ordernummer ;
6. Opvolging van het order via het menu 'Order boek' ;
7. Ontvangst van de verrekening van het order via het menu 'Berichten' in MyPlansByDexia.

(zie ook punt 3.1. Aanvaarding of weigering van het aanbod).

4.1. Betalingsmodaliteiten bij uitoefening van warrants

De betalingsmodaliteiten van het bedrag voor de inschrijving in geval van uitoefening van de warrants zullen te gepasten tijde gecommuniceerd worden

4.2. Opmerking

De zuivere administratieve aspecten van de uitoefening van de warrants zullen nader worden toegelicht in een memorandum. Dit memorandum zal ter beschikking worden gesteld van de Begunstigten via MyPlansByDexia.

Annex : Argentina;

Annex : France;

Annex : Italy;

Annex : The Netherlands;

Annex : United Kingdom;

Annex : United States.