

DEVGEN

Naamloze Vennootschap
Technologiepark 30 , 9052 Zwijnaarde (Gent)
RPR nr 0461.432.562
Gerechtelijk arrondissement Gent

ALGEMENE JAARVERGADERING VAN AANDEELHOUDERS GEHOUDEN TE ZWIJNAARDE (GENT) OP 1 JUNI 2010

BUREAU

De vergadering vindt plaats op de maatschappelijke zetel van Devgen en wordt geopend om 11.00 uur, onder voorzitterschap van de Heer Remi Vermeiren, wonende te 9620 Zottegem, Boomgaardstraat 6.

De voorzitter stelt tot secretaris aan: de heer Stephane Wilmes, wonende te 9000 Gent, Willem Tellstraat 19.

De vergadering kiest als stemopnemer: mevrouw Françoise Dewilde, wonende te 9820 Merelbeke, Hundelgemsesteenweg 722 A.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

De aandeelhouders, wiens identiteit alsook het aantal aangehouden effecten zijn vermeld in de aanwezigheidslijst in bijlage, zijn aanwezig of vertegenwoordigd. Deze aanwezigheidslijst wordt afgesloten en door de leden van het bureau ondertekend. Er wordt op deze lijst geschreven dat ze een bijlage is van deze notulen.

VOLMACHTEN

~~De in de aanwezigheidslijst vermelde volmachten zijn onderhands en blijven eveneens bij deze notulen gevoegd.~~

Het bureau erkent uitdrukkelijk de geldigheid van al deze volmachten, inbegrepen de volmachten gegeven per telefax.



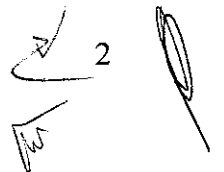
UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

De voorzitter deelt mee wat volgt :

A. De vergadering heeft als agenda :

1. Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
2. Bespreking en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 en van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.
Voorstel tot besluit: De Vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 goed, alsook de door de Raad van Bestuur voorgestelde resultaatsbestemming.
3. Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
4. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
5. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.
Voorstel tot besluit: Bij afzonderlijke stemming kwijting verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris die gedurende het boekjaar 2009 in functie waren, voor de verrichtingen van dit boekjaar.
6. Herbenoeming van de commissaris en vaststelling van de vergoeding van zijn mandaat.
Voorstel tot besluit: De vergadering beslist om Deloitte & Partners Bedrijfsrevisoren, een burgerlijke vennootschap naar Belgisch recht die de vorm heeft aangenomen van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met maatschappelijke zetel te Berkenlaan 8b, 1831 Diegem, vertegenwoordigd door de heer Gert Vanhees, te herbenoemen tot commissaris van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar met ingang van heden en die eindigt onmiddellijk na de afsluiting van de jaarvergadering van het jaar 2013 die zal hebben beraadslaagd en beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgelopen op 31 december 2012. De vergadering keurt een vergoeding aan de commissaris van 46.620 Euro goed voor de audit in België en van 30.800 Euro voor de audit bij buitenlandse dochtervennootschappen door Deloitte geauditeerd, telkens excl. BTW, voor het jaar dat eindigt bij deze algemene vergadering. De vergadering keurt een vaste jaarlijkse vergoeding van 54.500 Euro aan de commissaris goed voor de audit in België en van 29.000 Euro voor de audit van de buitenlandse dochtervennootschappen door Deloitte geauditeerd, telkens excl. BTW, voor de periode vanaf heden tot aan het einde van het mandaat van de commissaris.

2



B. Bijeenroeping van de vergadering

- a) *Bijeenroeping voor de aandelen aan toonder of op effectendepot*
De bijeenroepingen, die de agenda vermelden, werden overeenkomstig artikel 35 van de Statuten en artikel 533 van het wetboek van vennootschappen gedaan door middel van aankondigingen bekend gemaakt als volgt :
- 1) in het Belgisch Staatsblad van 14 mei 2010;
 - 2) in de Tijd van 14 mei 2010;
- De bewijsexemplaren worden aan de vergadering voorgelegd ter inzage, om vervolgens op de maatschappelijke zetel te worden bewaard.
- b) *Oproepingsbrieven voor de aandelen op naam*
Overeenkomstig artikel 35 van de Statuten en artikel 533 van het wetboek van vennootschappen werden de oproepingsbrieven, die de agenda vermelden, met de vereiste stukken, aan de houders van de aandelen op naam gericht op 17 mei 2010. Een uitnodiging tot de vergadering werd eveneens gestuurd naar de leden van de Raad van Bestuur en naar de Commissaris op 17 mei 2010.
Kopieën van deze oproepingsbrieven worden aan de vergadering ter inzage voorgelegd, om vervolgens op de maatschappelijke zetel te worden bewaard.
- c) *Warranthouders*
Conform artikel 35 van de Statuten en artikel 553 van het wetboek van vennootschappen werden de warranthouders opgeroepen tot deze vergadering per brief verzonden op 17 mei 2010.
Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat geen warranthouders aanwezig zijn.
- C.** Er zijn thans 19.668.776 kapitaalaandelen met stemrecht.
De algemene vergadering kan geldig beraadslagen en besluiten ongeacht het aantal aandelen dat aanwezig of vertegenwoordigd is. Er zijn geen quorumvereisten.
Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 3.999.580 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
- D.** Om aangenomen te worden, dienen de voorstellen, vermeld in de agenda, het minimum aantal stemmen te behalen voorzien in de wet en de statuten. Voor de huidige agenda worden de besluiten genomen bij gewone meerderheid van stemmen.
- E.** Elk aandeel geeft recht op één stem, onverminderd de wettelijke beperkingen en uitzonderingen.
- F.** De Vennootschap heeft geen aandelen zonder stemrecht uitgegeven.

3
W.

VASTSTELLING DAT DE VERGADERING GELDIG IS SAMENGESTELD

Al deze feiten zijn nagezien en juist bevonden door de Vergadering, die erkent geldig te zijn samengesteld en bevoegd te zijn om over de agenda te beraadslagen.

BERAADSLAGING

De Vergadering vat de agenda aan en na beraadslaging neemt ze de volgende besluiten :

EERSTE AGENDAPUNT : Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

De voorzitter stelt het jaarverslag voor van de Raad van Bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2009 en betrekking heeft op de verrichtingen van de NV en stelt tevens het Verslag voor van de Commissaris over het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2009, met betrekking tot de NV.

TWEEDE AGENDAPUNT: Bespreking en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 en van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.

De Voorzitter stelt de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar 2009 voor en stelt voor het negatief resultaat naar volgende boekjaar over te dragen.

STEMMING

De vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 goed, alsook de door de Raad van Bestuur voorgestelde resultaatsbestemming.

Dit besluit wordt aangenomen bij unanimitéit

DERDE AGENDAPUNT: Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

De Voorzitter stelt het jaarverslag voor van de Raad van Bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2009 en betrekking heeft op de geconsolideerde jaarrekening van de NV en stelt tevens het Verslag voor van de Commissaris over het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2009, met betrekking tot de geconsolideerde verrichtingen.

4
W:



VIERDE AGENDAPUNT: Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

De Voorzitter stelt de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2009 voor.

VIJFDE AGENDAPUNT: Kwijting aan de Bestuurders en aan de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

STEMMING

De Vergadering verleent, bij afzonderlijke stemming, kwijting aan de Bestuurders die gedurende het boekjaar 2009 in functie waren en aan de Commissaris voor de verrichtingen van dit boekjaar.

Dit besluit wordt aangenomen bij unanimititeit

ZESDE AGENDAPUNT: Herbenoeming van de commissaris en vaststelling van de vergoeding van zijn mandaat.

STEMMING

De Vergadering beslist om Deloitte & Partners Bedrijfsrevisoren, een burgerlijke vennootschap naar Belgisch recht die de vorm heeft aangenomen van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met maatschappelijke zetel te Berkenlaan 8b, 1831 Diegem, vertegenwoordigd door de heer Gert Vanhees, te herbenoemen tot commissaris van de Vennootschap voor een termijn van drie jaar met ingang van heden en die eindigt onmiddellijk na de afsluiting van de jaarvergadering van het jaar 2013 die zal hebben beraadslaagd en beslist over de jaarrekening voor het boekjaar afgelopen op 31 december 2012. De Vergadering keurt een vergoeding aan de commissaris van 46.620 Euro goed voor de audit in België en van 30.800 Euro voor de audit bij buitenlandse dochtervennootschappen door Deloitte geauditeerd, telkens excl. BTW, voor het jaar dat eindigt bij deze algemene vergadering. De Vergadering keurt een vaste jaarlijkse vergoeding van 54.500 Euro aan de commissaris goed voor de audit in België en van 29.000 Euro voor de audit van de buitenlandse dochtervennootschappen door Deloitte geauditeerd, telkens excl. BTW, voor de periode vanaf heden tot aan het einde van het mandaat van de commissaris.

Dit besluit wordt aangenomen bij unanimititeit

SLOT

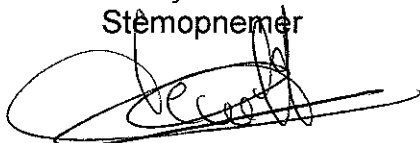
De agenda is uitgeput en de vergadering wordt geheven om 12.00 uur.

5
W.

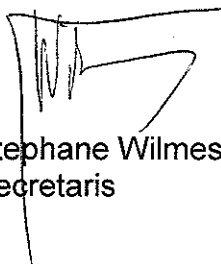
WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgemaakt plaats en datum als boven. Na lezing van deze notulen, hebben de leden van het bureau en de aandeelhouders die het wensten, onderhavig proces-verbaal getekend.


Françoise Dewilde
Stemopnemer

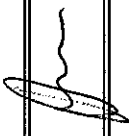




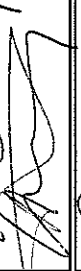
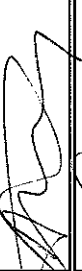





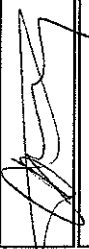

Stephane Wilmes
Secretaris



Remi Vermeiren
Voorzitter



Naam	Aantal aandelen geblokkeerd	Volmacht	Handtekening	Aantal aandelen aanwezig
Dhr. Emilius Mangelschots	1.400			
Mw. Irene Peeters	1.400			
Biovest	2.195.668	Dhr. Rudi Mariën		2.195.668
Mw. Monique Van Geertruyen	1.263			
Dhr. Jozef Smet	1			1
Dhr Jozef Smet	1	Mw. Lutgarde Deweer		1
Monsanto Company	1.045.400	S. Wilmes		1.045.400
Roger Casey Target Solutions LLC	767	R. Vermeiren		767
BT Pension Scheme	520.500	R. Vermeiren		520.500
Hermes Investment Funds Public Ltd Co	70.000	R. Vermeiren		70.000
Stichting Beheer Beroepsvervoer	712	R. Vermeiren		712
Fortis B Fund Equity Belgium	45.609	R. Vermeiren		45.609
Washington State Investment Board	240	R. Vermeiren		240

State of Indiana Public Employers Retirement Fund	682	R. Vermeiren		682
Allianz Gi France	120.000	G. Dedecker		120.000
TOTAAL AANTAL AANDELEN	4.003.643			3.909.580 3.909.580



