

**DEVGEN**  
**Naamloze Vennootschap**  
Technologiepark 30  
9052 Gent-Zwijnaarde België  
Ondernemingsnummer 0461.432.562 (RPR Gent)

Daar de Buitengewone Algemene Vergadering van 12 mei 2011 niet het vereiste quorum heeft gehaald, worden de aandeelhouders uitgenodigd om de Buitengewone Algemene Vergadering bij te wonen die zal plaatsvinden op **1 juni 2011 om 10 uur** in de kantoren van Devgen NV, Technologiepark 30, 9052 Zwijnaarde.

**AGENDA EN VOORSTELLEN TOT BESLUIT VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING:**

**1. Verslagen**

- 1.1. Verslag van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van artikel 583 van het Wetboek van Vennootschappen waarin een omstandige verantwoording wordt gegeven van de voorgenomen uitgifte van warrants "Warrants CEO en Bestuurders 2011".
- 1.2. Verslag van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van artikel 596 en artikel 598 van het Wetboek van Vennootschappen betreffende de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen, obligaties en warrants bij de voorgenomen uitgifte van "Warrants CEO en Bestuurders 2011" en dit in voordeel van
  - (i) de vaste vertegenwoordiger van de CEO
  - (ii) de niet-uitvoerende bestuurders die natuurlijke personen zijn en
  - (iii) de vaste vertegenwoordigers van de niet-uitvoerende bestuurders die rechtspersonen zijn.
- 1.3. Verslag van de commissaris van de Vennootschap opgemaakt in uitvoering van artikel 596 en artikel 598 van het Wetboek van Vennootschappen.

**2. Uitgifte van naakte warrants genaamd "Warrants CEO en Bestuurders 2011"**

*Voorstel tot besluit:*

Besluit tot uitgifte van 121.436 naakte warrants in het kader van het Plan Warrants CEO en Bestuurders 2011, waarvan

- \* 85.436 worden aangeboden aan de vaste vertegenwoordiger van de CEO, en
- \* 36.000 worden aangeboden aan de niet-uitvoerende bestuurders die natuurlijke personen zijn en de vaste vertegenwoordigers van de niet-uitvoerende bestuurders die rechtspersonen zijn,

in wiens voordeel het voorkeurrecht van de houders van bestaande effecten wordt opgeheven, elk recht gevend op inschrijving op één (1) nieuw aandeel van de naamloze vennootschap "DEVGEN", en er de uitgifte- en uitoefenmodaliteiten van vast te stellen overeenkomstig de bepalingen ter zake opgenomen in de voormelde verslagen.

**3. Besluit tot kapitaalverhoging onder voorwaarde**

*Voorstel tot besluit:*

Om, op voorwaarde en naarmate van de uitoefening van "Warrants CEO en Bestuurders 2011" te besluiten het kapitaal te verhogen tot beloop van het maximumbedrag dat gelijk is aan het aantal door de "Warrants CEO en Bestuurders 2011" vertegenwoordigde inschrijvingsrechten (die bij de uitgifte 121.436 bedragen), vermenigvuldigd met de toepasselijke inschrijvingsprijs zoals voorzien in de uitgiftevoorwaarden van het warrantplan, door uitgifte van maximaal 121.436 nieuwe aandelen, onder voorbehoud van toepasselijke antiverwateringsbepalingen in het warrantplan, die van dezelfde aard zullen zijn en van dezelfde rechten en voordelen zullen genieten als de bestaande aandelen, en die dividendgerechtigd zullen zijn over het volledig lopende boekjaar van hun uitgifte.

**4. Besluit tot opheffing van voorkeurrecht**

*Voorstel tot besluit:*

Opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders en van de houders van de nog uitstaande warrants, in voordeel van:

- a) de vaste vertegenwoordiger van de Chief Executive Officer, zijnde de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Thierry Bogaert", met name: de heer Thierry Bogaert, tot beloop van ten hoogste 85.436 warrants; en
- b) de hierna genoemde natuurlijke personen die niet-uitvoerende bestuurder zijn van de Vennootschap of de vaste vertegenwoordiger van een rechtspersoon die niet-uitvoerende bestuurder is van de Vennootschap: de heer Orlando De Ponti, de heer Jan Leemans, de heer Rudi Marien, de heer Patrick Van Beneden, de heer Remi Vermeiren en de heer Alan Williamson, tot beloop van 6.000 warrants elk.

**5. Plaatsing van de warrants**

*Voorstel tot besluit:*

Besluit om

- a) 85.436 "Warrants CEO en Bestuurders 2011" ter zitting onmiddellijk aan te bieden aan de heer Thierry Bogaert.
- b) 36.000 "Warrants CEO en Bestuurders 2011" ter zitting onmiddellijk aan te bieden aan de 6 personen in wiens voordeel het voorkeurrecht werd opgeheven, tot beloop van 6.000 warrants elk.

## **6. Statutenwijziging met onmiddellijke inwerkingtreding**

Voorstel tot besluit:

- 1° De tekst van Artikel 48 : Benoeming van vereffenaars wordt vervangen door de volgende tekst:
  - "48.1. Zijn er geen vereffenaars benoemd, dan zijn de bestuurders die op het tijdstip van de ontbinding in functie zijn, van rechtswege vereffenaars.
  - 48.2. Wanneer een rechtspersoon tot vereffenaar wordt benoemd, moet de natuurlijke persoon die hem vertegenwoordigt voor de uitoefening van de vereffening in het benoemingsbesluit worden aangewezen. Iedere wijziging van deze aanwijzing moet worden bekend gemaakt in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.
  - 48.3. De vereffenaars treden evenwel pas in functie nadat de rechtbank van koophandel is overgegaan tot de bevestiging van hun benoeming ingevolge de beslissing van de algemene vergadering, conform de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.
  - 48.4. De algemene vergadering van de ontbonden vennootschap kan te allen tijde en bij gewone meerderheid van stemmen een of meer vereffenaars benoemen en ontslaan. Zij beslist of de vereffenaars, indien er meer zijn, alleen, gezamenlijk, dan wel als college de vennootschap vertegenwoordigen."
- 2° De tekst van Artikel 49 : Bevoegdheden van vereffenaars wordt aangepast aan de vigerende wetgeving ter zake en vervangen door de volgende tekst:
  - "49.1. De vereffenaars zijn bevoegd tot alle verrichtingen vermeld in de artikelen 186, 187 en 188 van het Wetboek van vennootschappen, zonder dat zij daartoe een voorafgaande machtiging van de algemene vergadering nodig hebben, tenzij die algemene vergadering, bij gewone meerderheid van stemmen, anders besluit.
  - 49.2. De vereffenaars leggen in de zesde en de twaalfde maand van het eerste vereffeningsjaar een omstandige staat van de toestand van de vereffening over aan de griffie van de rechtbank van koophandel, conform de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen. Vanaf het tweede jaar van de vereffening dient die omstandige staat slechts om het jaar te worden voorgelegd.
  - 49.3. Elk jaar leggen de vereffenaars aan de gewone algemene vergadering van de vennootschap de uitkomsten van de vereffening voor, met vermelding van de redenen waarom de vereffening niet kon worden voltooid. Elk jaar maken zij tevens de jaarrekening op.
  - 49.4. De jaarrekening wordt openbaargemaakt met inachtneming van de wettelijke voorschriften ter zake."

## **7. Statutenwijzigingen onder voorwaarde - Machtiging**

Voorstel tot besluit:

Besluit om volgende wijzigingen aan de statuten door te voeren onder voorbehoud van en vanaf de inwerkingtreding van nieuwe wetgeving in België, in de vorm zoals de Wet van 20 december 2010 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders van genoteerde vennootschappen, desgevallend zoals gewijzigd, en waarbij elk lid van de raad van bestuur van de vennootschap gemachtigd zal zijn, om zo spoedig als redelijk en praktisch mogelijk na de inwerkingtreding van deze wijzigingen, de stappen te zetten en formaliteiten te vervullen teneinde de inwerkingtreding van de betrokken wijzigingen aan de statuten te laten akteren voor een notaris:

- 1° De tekst van Artikel 35 : Oproeping worden als volgt vervangen: "De oproepingen worden verricht overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen. De oproeping dient de door de toepasselijke wetgeving voorgeschreven informatie te bevatten.  
Op de dag van de publicatie wordt de oproeping eveneens bekend gemaakt op de website van de vennootschap, samen met alle bij of krachtens de vigerende wetgeving of de statuten voorgeschreven vermeldingen.  
De houders van effecten op naam, de bestuurders en de commissarissen worden overeenkomstig de op dat ogenblik van kracht zijnde wettelijke voorschriften ter zake en binnen de bij de wet voorgeschreven termijnen voor de algemene vergadering, bij gewone brief opgeroepen, tenzij zij individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hebben ingestemd om de oproeping via een ander communicatiemiddel te ontvangen.  
In de oproeping wordt de registratiedatum vermeld, alsmede de wijze waarop de aandeelhouders zich kunnen laten registreren.

De agenda voor een algemene vergadering kan worden aangevuld overeenkomstig de op dat ogenblik van kracht zijnde wettelijke voorschriften ter zake. In voorkomend geval zal verder worden gehandeld volgens de op dat ogenblik van kracht zijnde wettelijke voorschriften inzake bekendmaking, volmachten, stemformulieren, stemrechten en steminstructies, enzovoort.”

2° De titel en de tekst van Artikel 36 : Kennisgeving wordt vervangen als volgt:

“Artikel 36 : Kennisgeving – Registratiedatum

36.1. Het recht om deel te nemen aan een algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen wordt slechts verleend op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen, op naam van de aandeelhouder, op de veertiende (14<sup>e</sup>) dag voor de algemene vergadering, om vierentwintig (24:00) uur (de “**registratiedatum**”), hetzij

- i) door hun inschrijving in het register van aandelen op naam van de vennootschap;
- ii) door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling;

De rekeninghouder of vereffeningsinstelling bezorgt aan de aandeelhouder een attest waaruit blijkt met hoeveel aandelen de aandeelhouder, op de registratiedatum, heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.

36.2. Uiterlijk op de zesde (6<sup>e</sup>) dag voor de vergadering meldt de aandeelhouder zijn voornemen om deel te nemen aan de vergadering aan hetzij de vennootschap, hetzij de persoon die daartoe werd aangesteld door de vennootschap.

36.3. In een bijzonder register daartoe aangewezen door de raad van bestuur wordt voor elke aandeelhouder die aldus de wens heeft kenbaar gemaakt om aan de algemene vergadering deel te nemen, opgenomen :

- a. de naam, en het adres (of zetel);
- b. het aantal aandelen dat hij bezat op de registratiedatum en waarvoor hij heeft aangegeven aan de algemene vergadering te willen deelnemen;
- c. de beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op de registratiedatum in het bezit was van de aandelen.

36.4. Onder voorbehoud van bijkomende bepalingen in deze statuten dienen de houders van andere effecten uitgegeven door de vennootschap (waaronder de houders van warrants en obligaties uitgegeven door de vennootschap) die het recht hebben om deel te nemen aan de algemene vergadering mutatis mutandis dezelfde formaliteiten te vervullen.

Overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, kunnen de houders van warrants en obligaties uitgegeven door de Vennootschap de algemene vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem.

36.5. Aanwezigheidslijst

Alvorens aan de vergadering zelf deel te nemen, moeten de aandeelhouders of hun volmacht dragers de aanwezigheidslijst ondertekenen, met vermelding van

- a. identiteit van de aandeelhouder,
- b. indien toepasselijk, de identiteit van de volmachthouder, en
- c. het aantal aandelen dat zij vertegenwoordigen.

Bij de opening van de zitting wordt de aanwezigheidslijst door het bureau aangevuld met de gegevens van de personen die overeenkomstig artikel 37.2. de vergadering van op afstand bijwonen.”

3° De titel en de tekst van Artikel 37 : Vertegenwoordiging van aandeelhouders worden als volgt vervangen

“Artikel 37 : Vertegenwoordiging van aandeelhouders – Deelname op afstand:

37.1. **Volmachten en elektronische formulieren**

a. Elke aandeelhouder kan op de vergadering worden vertegenwoordigd door een gevolmachtigde aan wie een schriftelijke volmacht werd verleend, of kan zijn stem uitbrengen via een elektronisch formulier als bedoeld in de vigerende wetgeving ter zake. Dergelijke volmachten of formulieren moeten de handtekening van de volmachtgever dragen (hetgeen een elektronische handtekening mag zijn zoals bedoeld in artikel 1322, alinea 2 van het Burgerlijk Wetboek of zoals anderszins toegelaten door de toepasselijke wetgeving) en moeten ten minste vermelden :

- 1° de volledige en juiste identiteit van de aandeelhouder, met inbegrip van woonplaats of zetel;
- 2° het aantal aandelen waarvoor de betrokken aandeelhouder aan de beraadslagingen en stemmingen deelneemt;
- 3° de vorm van de betrokken aandelen;

- 4° de agenda van de vergadering, inclusief de voorstellen van besluit;
- 5° de positieve of negatieve stemwijze of de onthouding betreffende elk voorgesteld besluit

Een aandeelhouder kan een afzonderlijke volmachtdrager aanstellen

- \* voor elke vorm van aandelen die hij bezit;
- \* voor elk van zijn effectenrekeningen indien hij aandelen van de vennootschap bezit op meer dan één effectenrekening.

- b. Verzamelvolmachten, volmachten die bij substitutie worden verleend, of volmachten die worden verleend door financiële instellingen, trusts, fondsenbeheerders of rekeninghouders voor naam en voor rekening van meerdere aandeelhouders, dienen de hierboven voorgeschreven informatie te vermelden voor elke individuele aandeelhouder voor wiens naam en rekening aan de algemene vergadering wordt deelgenomen.
- c. Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen moet de gedagtekende en ondertekende volmacht per brief, fax, e-mail of enig ander middel vermeld in artikel 2281 van het Burgerlijk Wetboek worden gezonden naar de zetel van de vennootschap of een in de oproeping aangeduide plaats.  
Voor authentieke akten is steeds de origineel getekende volmacht vereist.
- d. De raad van bestuur kan de tekst van deze volmachten vaststellen en eisen dat de volmachten, of de elektronische formulieren bedoeld in 37.1. hierboven, ten minste in de loop van de zesde (6<sup>e</sup>) kalenderdag vóór de datum van de vergadering worden neergelegd op de zetel van de vennootschap.
- e. Rechtspersonen worden vertegenwoordigd door het krachtens hun statuten met de vertegenwoordiging belaste orgaan, of door een persoon al dan niet aandeelhouder, aan wie volmacht is gegeven volgens de voorschriften van dit artikel.

#### 37.2. **Deelname op afstand**

- a. De raad van bestuur kan de houders van effecten die op de algemene vergadering stemrecht verlenen, en die overeenkomstig de voorschriften van artikel 36 van deze statuten het recht hebben om aan de algemene vergadering deel te nemen, toelaten om op afstand deel te nemen aan de algemene vergadering door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld communicatiemiddel. Dergelijke houders van effecten die, in voorkomend geval, gebruik maken van deze mogelijkheid, worden van rechtswege geacht aanwezig te zijn op de plaats waar de algemene vergadering wordt gehouden.  
In voorkomend geval zal op de website van de vennootschap, samen met de oproeping tot de algemene vergadering, worden bekend gemaakt hoe de vennootschap de hoedanigheid en de identiteit van de houders van de effecten die op afstand de vergadering bijwonen zal controleren en waarborgen aan de hand van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen, en de veiligheid ervan wordt gewaarborgd.
- b. Onverminderd enige bij of krachtens de wet opgelegde beperking moet het elektronische communicatiemiddel de houder van een effect die op afstand de vergadering bijwoont, ten minste in staat stellen om rechtstreeks, gelijktijdig en ononderbroken
  - \* kennis te nemen van de besprekingen tijdens de vergadering;
  - \* deel te nemen aan de beraadslagingen;
  - \* vragen te stellen;
  - \* het stemrecht uit te oefenen met betrekking tot alle punten waarover de vergadering zich dient uit te spreken, en dit voor zover de betrokken houder van een effect over stemrecht geniet met de effecten waarmee hij op afstand de vergadering bijwoont.
- c. De notulen van de algemene vergadering vermelden de eventuele technische problemen en incidenten die de deelname langs elektronische weg aan de algemene vergadering en/of stemming hebben belet of verstoord.”

4° In Artikel 39 : Verdaging van de vergadering worden de woorden “drie weken” in de eerste en tweede alinea vervangen door de woorden “vijf weken”.

5° In Artikel 40 : Besluiten buiten de agenda – Amendementen wordt de volgende alinea toegevoegd:

“Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen kunnen aandeelhouders onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen van besluit indienen.”

6° In Artikel 43 : Notulen wordt de eerste zin vervangen door de volgende tekst :

“Van elke algemene vergadering worden notulen opgemaakt, die ten minste de vermeldingen bevatten die door de vigerende wetgeving ter zake worden voorgeschreven,

en waaraan de aanwezigheidslijst, en de eventuele verslagen, volmachten of schriftelijke stemmingen worden gehecht.”

7° De laatste alinea van Artikel 44 : Boekjaar - Jaarrekening wordt vervangen door de volgende alinea:

“In voorkomend geval, en voor zover van toepassing, overhandigt het bestuur, tenminste binnen de door de wet voorziene termijn, de stukken met het jaarverslag aan de commissarissen die het bij de wet voorgeschreven verslag moeten opstellen.”

#### **FORMALITEITEN VOOR DEELNAME AAN DE VERGADERINGEN**

Om tot de algemene vergadering te worden toegelaten moeten de aandeelhouders zich schikken naar artikel 36 en 37 van de Statuten en artikel 536 van het Wetboek van Vennootschappen.

De **houders van aandelen op naam** moeten de Vennootschap in kennis stellen van hun voornemen om aan de algemene vergadering deel te nemen door middel van een gewone brief die uiterlijk op de vierde werkdag voorafgaand aan de algemene vergadering, dus uiterlijk op 26 mei 2011, op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap dient aan te komen.

De **houders van aandelen aan toonder of gedematerialiseerde effecten** moeten uiterlijk vier werkdagen voor de Vergadering, dus uiterlijk op 26 mei 2011, hun aandelen of een attest neerleggen op de zetel van de Vennootschap. Dit attest wordt afgeleverd door een erkende financiële instelling, de erkende rekeninghouder of door de vereffeninginstelling van de Vennootschap en bevestigt het aantal aandelen dat op naam van de aandeelhouder is ingeschreven en geblokkeerd zal zijn tot na de algemene vergadering.

De aandeelhouders die zich wensen te laten **vertegenwoordigen bij volmacht** moeten gebruik maken van het model van volmacht (met steminstructies) dat op de maatschappelijke zetel kan worden opgevraagd, alsook op de website van de Vennootschap beschikbaar is ([www.devgen.com/investor relations/ investor information/shareholders' meeting](http://www.devgen.com/investor-relations/investor-information/shareholders-meeting)), en moeten hun volmacht laten toekomen op de zetel van de Vennootschap uiterlijk op 26 mei 2011. Verzamelvolmachten, volmachten die bij substitutie worden verleend, of volmachten die worden verleend door financiële instellingen, trusts, fondsenbeheerders of rekeninghouders voor naam en voor rekening van meerdere aandeelhouders, moeten de volgende informatie vermelden voor elke individuele aandeelhouder voor wiens naam en rekening aan de algemene vergadering wordt deelgenomen: (i) de volledige en juiste identiteit van elke aandeelhouder en (ii) het aantal aandelen waarvoor de betrokken aandeelhouder aan de beraadslagingen en stemmingen deelneemt. Bij afwezigheid van steminstructies aan de lasthebber ten aanzien van één of meer agendapunten, of in geval, om welke reden ook, er onduidelijkheid zou bestaan over de meegedeelde steminstructies, zal de lasthebber steeds “voor” het desbetreffende besluit stemmen.

De in deze agenda vermelde verslagen van de raad van bestuur zijn eveneens beschikbaar op de website van de Vennootschap ([www.devgen.com/investor relations/investor information/shareholders' meeting](http://www.devgen.com/investor-relations/investor-information/shareholders-meeting)).

Briefwisseling kan worden verstuurd naar Devgen NV, t.a.v. Wim Goemaere, secretaris, Technologiepark 30, 9052 Zwijnaarde (Gent). Faxnummer +32 9 324 24 03

De Raad van Bestuur