

V007193 RR : €.25,00 RoG : €.95,00 Bijl : Rep.nr.

“DEVGEN”

Naamloze vennootschap te 9052 Gent-Zwijnaarde,
 Technologiepark 30
 B.T.W.-plichtige met ondernemingsnummer 0461.432.562
 Rechtspersonenregister Gent

=====

**Besluit tot uitgifte “Warrants CEO 2009” en “Warrants Bestuurders
 2009” - Besluit tot kapitaalverhoging onder voorwaarde – Machtigingen -
 Statutenwijziging**

=====

Het jaar tweeduizend en negen op vierentwintig juli.

Te Gent, in de zetel van de vennootschap, om elf uur.

Voor mij, Meester Marc BOEYKENS, geassocieerd notaris te Gent-Ledeberg,
 bij ambtsverlening voor Meester Johan KIEBOOMS, geassocieerd notaris te
 Antwerpen, verhinderd razione loci;

WERD GEHOUDEN:

De buitengewone algemene vergadering van de naamloze vennootschap
“DEVGEN”, gevestigd te 9052 Gent-Zwijnaarde, Technologiepark 30,
 B.T.W.-plichtige, ondernemingsnummer BE 0461.432.562,
 rechtspersonenregister Gent.

Vennootschap opgericht op tien september negentienhonderd zevenennegentig,
 bij akte verleden voor notaris Johan KIEBOOMS te Antwerpen, bij uittreksel
 verschenen in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vierentwintig
 september negentienhonderd zevenennegentig, onder nummer 970924-29.

De statuten werden herhaaldelijk gewijzigd en voor het laatst blijkt akte
 verleden voor Meester Frederik VLAMINCK, geassocieerd notaris te
 Antwerpen op zevenentwintig april tweeduizend en negen, bij uittreksel
 bekend gemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van dertien mei
 tweeduizend en negen, onder nummer 09067759.

Bureau

De zitting wordt geopend onder het voorzitterschap van de heer Remi, François
 VERMEIREN, wonend te 9620 Zottegem, Boomgaardstraat 6.

De voorzitter duidt als secretaris aan : Mevrouw Caroline GIJSEMANS,
 wonend te 3128 Tremelo (Baal), Veldonkstraat 355.

De vergadering duidt als stemopnemers aan :

1. De heer Wim GOEMAERE, wonend te 9112 Sinaai, Zakstraat 72.
 2. Mevrouw Caroline GIJSEMANS, voornoemd.
-

Samenstelling van de vergadering

Aanwezigheidslijst

De algemene vergadering wordt samengesteld uit de aandeelhouders aangeduid
 op bijgaande aanwezigheidslijst. Deze lijst vermeldt de identiteit van elke

aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouder, het aantal aandelen waarvoor hij bij de beraadslagingen en bij de stemmingen verklaart op te treden en desgevallend het aantal stemmen dat hij kan uitbrengen. Zij werd bij het binnentreden door ieder aandeelhouder of zijn gevolmachtigde vertegenwoordiger(s) getekend.

Zij wordt thans afgesloten en ondertekend door de leden van het bureau.

De aanwezigheidslijst en de volmachten, alle onderhands, van de vertegenwoordigde aandeelhouders, worden door mij, Notaris, geparafeerd en bij de notulen van de vergadering gevoegd, of bij de vergadering niet in getal gevoegd.

Toelichting van de voorzitter

De voorzitter leidt de vergadering in en zet het volgende uiteen :

I. De vergadering is opgeroepen met volgende agenda houdende voorstellen tot besluit:

A G E N D A

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 2009” en “Warrants Bestuurders 2009”.
- 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 en obligaties bij de voorgenomen uitgifte van “Warrants CEO 2009” en dit in voordeel van de vaste vertegenwoordiger van de CEO en bij de voorgenomen uitgifte van “Warrants Bestuurders 2009” in voordeel van (a) de niet-uitvoerende bestuurders die natuurlijke personen zijn en (b) 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 2009” en genaamd “Warrants Bestuurders 2009”

Voorstel tot besluit:

Besluit tot uitgifte van driehonderd zesendertig duizend (336.000) naakte warrants, waarvan

- * driehonderd duizend (300.000) genaamd “Warrants CEO 2009”, die in het kader van het Plan CEO 2009 worden aangeboden aan de vaste vertegenwoordiger van de CEO, en
- * zesendertig duizend (36.000) genaamd “Warrants Bestuurders 2009” die in het kader van het Plan Warrants Bestuurders 2009 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 2009” en de “Warrants Bestuurders 2009” te besluiten het kapitaal te verhogen tot beloop van het maximumbedrag dat gelijk is aan het aantal door de “Warrants CEO 2009” en de “Warrants Bestuurders 2009” vertegenwoordigde inschrijvingsrechten (die bij de uitgifte driehonderd zesendertig duizend (336.000) bedragen), vermenigvuldigd met de toepasselijke inschrijvingsprijs zoals voorzien in de uitgiftevoorwaarden van de desbetreffende warrantplannen, door uitgifte van maximaal driehonderd zesendertig duizend (336.000) nieuwe aandelen, onder voorbehoud van toepasselijke antiverwateringsbepalingen in de warrantplannen opgenomen, die van dezelfde aard zullen zijn 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) onder het Plan “Warrants CEO 2009” : 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 driehonderd duizend (300.000) warrants; en
- b) onder het Plan “Warrants Bestuurders 2009” aan de hierna genoemde natuurlijke personen die niet-uitvoerend bestuurder zijn van de Vennootschap of de vaste vertegenwoordiger van een rechtspersoon die niet-uitvoerend 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 zes duizend (6.000) warrants elk.

5. Plaatsing van de warrants

Voorstel tot besluit:

Besluit om

- a) de driehonderd duizend (300.000) naakte “Warrants CEO 2009” ter zitting onmiddellijk aan te bieden aan de heer Thierry Bogaert.
- b) de zesendertig duizend (36.000) “Warrants Bestuurders 2009” 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

Voorstel tot besluit:

Besluit om in Artikel 7 een punt 7.7 toe te voegen en de tekst hiervan te laten luiden als volgt:

“Elke lid van de raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om alleen handelend de totstandkoming van elke kapitaalverhoging die voortvloeit uit de uitoefening van warrants bij authentieke akte te doen vaststellen, en om in de statuten het bedrag van het kapitaal, het aantal aandelen en de historiek van het kapitaal aan te passen aan de nieuwe toestand van kapitaal en aandelen zoals die bij authentieke akte is vastgesteld.”

II. De raad van bestuur de oproepingsberichten heeft laten verschijnen in :

- het Belgisch Staatsblad op zeven juli tweeduizend en negen
- de Tijd op zeven juli tweeduizend en negen

De houders van aandelen op naam werden bovendien schriftelijk uitgenodigd bij gewone brief vijftien (15) dagen vóór de vergadering. Van deze toezending moet echter geen bewijs worden geleverd.

De bewijsnummers der bladen worden door de stemopnemers geparafeerd.

III. Alle houders van aandelen, die op deze vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn, hebben de formaliteiten vervuld, die hen door artikel 36 en artikel 37 van de statuten worden opgelegd om tot een algemene vergadering toegelaten te worden en/of er zich geldig te laten vertegenwoordigen

IV. Het kapitaal van de vennootschap bedraagt één miljoen driehonderd éénenveertig duizend achthonderd zevenenzeventig euro éénenzeventig cent (€.1.341.877,71).

Het is verdeeld in zeventien miljoen achthonderd éénennegentig duizend zevenhonderd vierendertig (17.891.734) aandelen zonder vermelding van nominale waarde, die elk eenzelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. Het kapitaal is volledig en onvoorwaardelijk geplaatst en is integraal volgestort.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat: drie miljoen vierhonderd vierenveertig duizend vijfhonderd en vier (3.444.504) aandelen op de vergadering vertegenwoordigd zijn, hetzij minder dan de helft van het kapitaal.

V. Een eerste buitengewone algemene vergadering die dezelfde agenda had en gehouden werd op zes juli tweeduizend en negen heeft niet rechtsgeldig kunnen beraadslagen omdat het vereiste quorum, opgelegd door artikel 558 van het Wetboek van Vennootschappen, niet aanwezig was.

Overeenkomstig voormeld artikel 558 van het Wetboek van Vennootschappen kan deze algemene vergadering thans rechtsgeldig beraadslagen over de onderwerpen die op de agenda werden geplaatst.

VI. Krachtens de artikelen 514, 515 en 545 van het Wetboek van Vennootschappen, verwijzend naar de wet van twee maart negentienhonderd negentachtig op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in ter beurze genoteerde vennootschappen en tot reglementering van de openbare overname-aanbiedingen, mag geen enkele aandeelhouder, waarvan de stemrechten verbonden aan de effecten die in zijn bezit zijn, drie procent (3%) – zijnde in casu 536.752 stemmen - respectievelijk vijf procent (5 %) – zijnde in casu 894.586 stemmen, of een veelvoud van vijf procent (5%), van het stemrechtentotaal op de datum van de algemene vergadering bereiken, aan de stemming deelnemen, voor meer stemmen dan degene verbonden aan de aandelen waarvoor hij minstens twintig (20) dagen vóór de datum van de algemene vergadering kennis heeft gegeven overeenkomstig artikel 4 paragraaf 1 van voormelde wet. Alle op deze vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders, die tenminste de voormelde aantallen stemrechten bezitten, hebben uiterlijk op drie juli tweeduizend en negen, de hiervoor bedoelde kennisgevingen verricht.

Voor alle op de vergadering aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders, wordt bijgevolg vastgesteld dat zij voor de totaliteit van de door hen neergelegde aandelen mogen stemmen.

Vaststelling

De toelichting van de voorzitter wordt door alle aanwezige leden van de vergadering goedgekeurd.

De vergadering stelt vast dat wordt voldaan aan de aanwezigheidsquorumvereiste van artikel 558 van het Wetboek van Vennootschappen zodat zij bevoegd is om te beraadslagen en rechtsgeldige besluiten te nemen.

De niet ter zitting aanwezige bestuurders en commissaris hebben aan de vennootschap gemeld uitdrukkelijk te verzaken aan de oproepingsformaliteiten en tevens niet persoonlijk op de zitting aanwezig te zullen zijn.

Beraadslagingen - Besluiten:

Hierna neemt de vergadering de agenda in behandeling en treft, na beraadslaging de volgende besluiten :

=====

1. Verslagen

=====

De volgende verslagen worden neergelegd :

- 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 2009” en “Warrants Bestuurders 2009”.
- 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 en obligaties bij de voorgenomen uitgifte van “Warrants CEO 2009” en dit in voordeel van de vaste

vertegenwoordiger van de CEO en bij de voorgenomen uitgifte van “Warrants Bestuurders 2009” in voordeel van (a) de niet-uitvoerende bestuurders die natuurlijke personen zijn en (b) 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.

Aangezien een exemplaar van deze verslagen voor alle aandeelhouders ter beschikking werd gesteld overeenkomstig de voorschriften van artikel 535 van het Wetboek van vennootschappen, en alle ter zitting aanwezige aandeelhouders erkennen een exemplaar daarvan te hebben ontvangen en er kennis van te hebben genomen, wordt de voorzitter vrijgesteld er voorlezing van te geven.

In het revisoraal verslag in uitvoering van artikel 596 en artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen, opgemaakt op elf juni tweeduizend en negen door de burgerlijke vennootschap onder de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid “DELOITTE bedrijfsrevisoren”, kantoor houdend te 8500 Kortrijk, President Kennedypark 8a, vertegenwoordigd door de heer Gert VANHEES, bedrijfsrevisor, stelt deze letterlijk :

“Naar onze mening, zijn de financiële en boekhoudkundige gegevens in het bijgevoegde verslag van de Raad van Bestuur van 11 juni 2009, mits samenlezing van het verslag van de Raad van Bestuur overeenkomstig artikel 583 van het Wetboek van Vennootschappen, juist en voldoende om de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor te lichten over het voorstel tot uitgifte van voormelde warrants met opheffing van het voorkeurrecht.

De uitoefenprijs staat voor de beide plannen momenteel nog niet vast, maar zal bij de uitgifte (en gelijktijdig het aanbod) van de warrants ter gelegenheid van de buitengewone algemene vergadering worden bepaald en gelijk zijn aan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap zoals genoteerd op Euronext Brussels gedurende de dertig (30) dagenperiode die de uitgifte van de warrants door de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap voorafgaat.

Deze bepalingen zijn in overeenstemming met Artikel 598, dat bepaalt dat de uitoefenprijs niet minder mag bedragen dan het gemiddelde van de koersen gedurende de dertig dagen, voorafgaand aan de dag waarop de uitgifte de aanvang nam, indien het voorkeurrecht wordt opgeheven ten gunste van een of meer bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of van een van haar dochtervennootschappen.”

Een getekend exemplaar van de verslagen in uitvoering van de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen zal, samen met onderhavige notulen, worden neergelegd op de griffie van de rechtbank van koophandel te Gent.

=====

2. Uitgifte van naakte warrants genaamd “Warrants CEO 2009” en genaamd “Warrants Bestuurders 2009”

Eerste besluit

De vergadering beslist tot uitgifte van driehonderd zesendertig duizend (336.000) naakte warrants, waarvan

- * driehonderd duizend (300.000) genaamd “Warrants CEO 2009”, die in het kader van het Plan CEO 2009 worden aangeboden aan de vaste vertegenwoordiger van de CEO, en
- * zesendertig duizend (36.000) genaamd “Warrants Bestuurders 2009” die in het kader van het Plan Warrants Bestuurders 2009 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 als volgt :

WARRANTS CEO 2009

Artikel 1 : Definities en Interpretatie

1. Definities

De hierna volgende woorden en uitdrukkingen beginnend met een hoofdletter die niet elders zijn gedefinieerd in het Plan of een Warrantovereenkomst, zullen de volgende betekenis hebben, tenzij de context anders vereist:

Aandelen

Gewone aandelen van de Vennootschap of, in het geval van een kapitaalsreorganisatie van de Vennootschap, die aandelen in dewelke gewone aandelen zullen worden geconverteerd.

Begunstigde

De persoon op geldige wijze aangeduid door de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO, onder meer zijn echtgenote of wettige erfgenamen om zijn rechten uit te oefenen na zijn dood. Bij gebreke aan enige geldige aanduiding zullen de erfgenamen van de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO in overeenstemming met het toepasselijke erfrecht geacht worden de Begunstigde te zijn. Indien er meerdere erfgenamen zijn, zullen alle erfgenamen samen optredend of één persoon aangeduid door de gezamenlijke optredende erfgenamen, geacht worden de Begunstigde te zijn.

Benoemings- en Remuneratiecomité

Een comité aangeduid door de Raad van Bestuur van de vennootschap.

CEO

De Chief Executive Officer van de Vennootschap, met name Thierry Bogaert bvba

Controle

De mogelijkheid om *de facto* of *de iure* een beslissende invloed uit te oefenen op de aanduiding van de meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur of het algemene beleid van een vennootschap, zoals bepaald in artikel 5 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen.

Datum van Beëindiging van de Managementovereenkomst

De datum waarop de notificatie is gegeven van de beëindiging van de Managementovereenkomst met de CEO, om gelijk welke reden, met uitzondering van de beëindiging van de Managementovereenkomst onmiddellijk gevolgd door de ondertekening van een nieuwe Managementovereenkomst met de Vennootschap

Datum van Uitgifte

betekent 24 juli 2009, de datum waarop de Warrants werden uitgegeven door de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap.

Definitief Verworven Warrants

Warrants die definitief zijn verworven overeenkomstig de voorwaarden bepaald in het Plan, zonder afbreuk te doen aan de mogelijkheid dat de Warrants nietig worden in de gevallen waarin ze niet uitgeoefend worden of niet langer uitgeoefend kunnen worden ingevolge bepaalde omstandigheden

Managementovereenkomst

De overeenkomst tussen de Vennootschap en de CEO waarbij de CEO aangesteld werd voor het dagelijks beheer van de Vennootschap

Overdracht – Overdragen

Enige transactie onder levenden en/of rechtspersonen die de verkoop, koop, toekenning of nemen van opties, ruil, afstand doen, inbreng in een vennootschap, overdracht op welke manier ook, voor een tegenprestatie of om niet, het doen van een betaling of het geven van een pand, of het aanvaarden van een betaling of van een pand, tot doel heeft, of in het algemeen enige overeenkomst die een onmiddellijke of toekomstige eigendomsoverdracht tot voorwerp geeft.

Plan

Het huidige warrantenplan dat betrekking heeft op het toekennen van warrants aan de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO, dat plan CEO 2009 wordt genoemd enkel voor een vlotte leesbaarheid

Raad van Bestuur

De raad van bestuur van de Vennootschap.

Uitoefenperiode

De periode gedurende dewelke de toegekende Warrants uitgeoefend kunnen worden, indien en in zover de Warrants uitoefenbaar zijn overeenkomstig de voorwaarden bepaald in het Plan

Uitoefenprijs

De prijs waaraan een Aandeel verworven / onderschreven kan worden bij uitoefening van een Warrant.

Vaste Vertegenwoordiger van de CEO

De heer Thierry Bogaert

Vennootschap

Devgen, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Technologiepark 30, 9052 Gent-Zwijnaarde, BTW-plichtige met ondernemingsnummer 0461.432.562, rechtspersonenregister Gent, gerechtelijk arrondissement Gent

Warrant

betekent het recht om in te schrijven op één nieuw Aandeel uit te geven door de Vennootschap overeenkomstig de bepalingen en voorwaarden uiteengezet in het Plan en de toepasselijke Warrantovereenkomst, welk recht de vorm heeft van een warrant uitgegeven door de Vennootschap

Warrantovereenkomst

Een overeenkomst tussen de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO en de Vennootschap op grond waarvan het aanbod van de Warrants en de aanvaarding ervan worden bevestigd

Warrantprijs

De prijs, indien die er is, die de Geselecteerde Deelnemer dient te betalen aan de Vennootschap voor de verwerving van de Warrant zelf.

Werkdag

betekent een dag waarop de banken geopend zijn in België voor zakelijke transacties, met uitzondering van zaterdagen en zondagen.

2. Interpretatie

- (a) Behalve in zover de context anders vereist, zullen woorden gesteld in een bepaald geslacht, ook een verwijzing inhouden naar woorden in een ander geslacht.
- (b) Behalve in zover de context anders vereist, zullen woorden gesteld in het meervoud, ook een verwijzing inhouden naar woorden in het enkelvoud, en omgekeerd.
- (c) Titels en tussentitels in dit Plan werden louter ter informatie opgenomen en hebben geen invloed op de interpretatie van dit Plan.
- (d) Tenzij uitdrukkelijk anders vermeld, houden verwijzingen naar wetten en reglementen ook een verwijzing in naar de wetten en reglementen die voormelde wetten of reglementen zouden wijzigen, opheffen, vervangen of coördineren, en naar de uitvoerende of andere ondergeschikte wetten en reglementen daaronder afgekondigd.

3. Betekenis van verwijzingen :

- a) Een verwijzing naar “schriftelijk” of “geschreven” betekent elke methode van reproductie van woorden of tekst in een leesbare en niet-vergankelijke vorm.

- b) Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in het Plan of de toepasselijke Warrantovereenkomst, of tenzij de toepasselijke wet anders bepaalt, zal elke termijn of tijdstip hierin vermeld op de volgende manier worden berekend of bepaald:
- (i) Een verwijzing naar een uur van de dag is een verwijzing naar de Belgische tijd (GMT+1, CET).
 - (ii) Een verwijzing naar een dag is een verwijzing naar een kalenderdag.
 - (iii) Een termijn start op de dag volgend op de dag waarop de gebeurtenis plaats vindt die de termijn doet starten. De vervaldag van een termijn is inbegrepen in de termijn. Indien deze vervaldag geen Werkdag is dan zal de termijn worden verlengd tot de eerstvolgende Werkdag volgend op die dag.
 - (iv) Een “maand” betekent een kalendermaand.

Artikel 2 : Doel van het Plan

Het Plan bevat de algemene uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de Warrants die de Vennootschap kan toekennen aan de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO.

Het doel van het Plan is de hierna vermelde ondernemings- en human resources doestellingen te realiseren:

- de CEO via zijn Vaste Vertegenwoordiger aanmoedigen, motiveren en behouden, zonder de kaspositie van de Vennootschap te treffen;
- de belangen van de CEO en zijn Vaste Vertegenwoordiger nauwer verbinden met deze van de aandeelhouders van de Vennootschap door hem de mogelijkheid te geven om in de groei van de waarde van de Vennootschap te delen.

Artikel 3 : Vorm, Naam, Aard en Aantal Warrants

3.1. Aard, Naam en Aantal

De Warrants zijn naakte warrants, en dragen de naam “Warrant CEO 2009”.

Het totaal aantal Warrants dat wordt uitgegeven in het kader van het Plan bedraagt driehonderd duizend (300.000). De Warrants zijn genummerd van 1 tot en met 300.000.

3.2. Vorm

- a) De Warrants zijn op naam.
- b) De Warrants en de eigendom daarvan en enig ander recht daarop of belang daarin, zal worden opgenomen in een register van warrants dat wordt gehouden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap
- c) Enkel de personen opgenomen in het register van warrants op naam van de Vennootschap zullen worden beschouwd als de houder van de betrokken Warrants.
- d) De Warrants kunnen niet worden omgezet in warrants aan toonder.

Artikel 4 : Aandelen

- a) Elke Warrant zal de houder ervan toelaten om bij uitoefening van de Warrant in te schrijven op één (1) nieuw Aandeel van de Vennootschap.

- b) De Aandelen uit te geven door de Vennootschap bij de uitoefening van de warrants zullen gewone aandelen van de Vennootschap zijn, en zullen dezelfde rechten en voordelen (inclusief het recht op dividenden) hebben als de gewone aandelen van de Vennootschap die uitstaand zijn onmiddellijk voorafgaand aan de uitgifte van de nieuwe Aandelen als gevolg van de uitoefening van de warrants. De Aandelen uit te geven door de Vennootschap bij de uitoefening van de warrants zullen genieten van het recht op verlaagde roerende voorheffing van vijftien procent (15%), het zogenaamde “VVPR”-statuut. Het VVPR-voordeel zal worden vertegenwoordigd door een afzonderlijke strip.
- c) Een Aandeel uitgegeven naar aanleiding van de uitoefening van een Warrant, zal hetzelfde breukdeel van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen als de andere Aandelen van de Vennootschap op dat moment.

Artikel 5 : Administratie

Het Benoemings- en Remuneratiecomité zal instaan voor de administratie van het Plan. Het Benoemings- en Remuneratiecomité en de Raad van Bestuur, op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, zijn gemachtigd, binnen de beperkingen van de bepalingen van het Plan en in zoverre zijn beslissingen overeenstemmen met het doel van het Plan, om alle regels, voorschriften of andere maatregelen te bepalen, te definiëren en te interpreteren die noodzakelijk of wenselijk zijn voor de administratie van het Plan, waarbij deze beslissingen bindend zullen zijn voor de Vennootschap en de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO.

Artikel 6 : Toekenning van de Warrants

6.1. Aanbieding

De uitgifte van de driehonderd duizend (300.000) Warrants zal een aanbod uitmaken aan de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO

6.2. Warrantovereenkomst

- a) Warrants toegekend volgens Artikel 6.1 zullen worden opgenomen in een Warrantovereenkomst te ondertekenen door de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO om zijn aanvaarding van de bepalingen en voorwaarden van de Warrants en de toekenning daarvan aan te tonen..
- b) De Vaste Vertegenwoordiger van de CEO moet enige Warrant die hem aangeboden wordt schriftelijk aanvaarden of weigeren binnen de zestig (60) dagen volgend op de Datum van Uitgifte.
Enige weigering dient schriftelijk te gebeuren in de vorm zoals voorzien door de Vennootschap.
De aanvaarding zal blijken uit de ondertekening van de Warrantovereenkomst.
Indien een Warrant wordt geweigerd zal de Warrant geacht worden nooit toegekend te zijn en vervallen.

Artikel 7 : Voorwaarden van de Warrants

7.1. Warrantprijs

- a) Er zal geen Warrantprijs verschuldigd zijn aan de Vennootschap.

- b) Indien een Warrantprijs verschuldigd zou zijn, zal dit geboekt worden als een uitgiftepremie die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap een waarborg voor derden zal uitmaken, en zal dit geboekt worden op een onbeschikbare rekening die slechts kan worden verminderd of weggeboekt door middel van een besluit van de algemene aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap genomen op de wijze vereist voor een wijziging van de statuten.

7.2. Uitoefenprijs

- a) De Uitoefenprijs van een Warrant zal gelijk zijn aan zes euro vijfenzestig cent (€6,65), zijnde het gemiddelde van de slotkoersen van de Aandelen van de Vennootschap zoals verhandeld op Euronext Brussels gedurende een periode van dertig (30) dagen voorafgaand aan de Datum van Uitgifte.
- b) Bij uitoefening van een Warrant en de uitgifte van een nieuw Aandeel overeenkomstig de voorwaarden van het Plan zal de Uitoefenprijs van de Warrant worden toegekend aan het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap. Echter, in de mate dat het bedrag van de Uitoefenprijs van de Warrant de fractiewaarde van de Aandelen van de Vennootschap onmiddellijk voorafgaand aan de uitoefening van de betrokken Warrant overschrijdt, zal een deel van de Uitoefenprijs gelijk aan dergelijke fractiewaarde worden geboekt als kapitaal, waarbij het saldo zal worden geboekt als uitgiftepremie. De eventuele uitgiftepremie zal een garantie uitmaken voor derden op dezelfde manier als het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap en zal worden geboekt op een onbeschikbare rekening die enkel kan worden verminderd of weggeboekt krachtens een beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering genomen op de wijze vereist voor een wijziging aan de statuten van de Vennootschap. Volgend op de uitgifte van de Aandelen en de daaruit resulterende kapitaalverhoging zal elk van de uitgegeven en uitstaande Aandelen van de Vennootschap die het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, dezelfde fractie vertegenwoordigen in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.

7.3. Looptijd van de Warrants

De looptijd van de Warrants zal vijf jaar bedragen te rekenen vanaf de Datum van Uitgifte. De Warrants zullen bijgevolg (in elk geval) automatisch vervallen en nietig zijn op het einde van deze termijn van vijf jaar

7.4. Rechten als Aandeelhouder

De Vaste Vertegenwoordiger van de CEO is, als houder van de Warrants, geen aandeelhouder van de Vennootschap, noch zal hij enige rechten of privileges hebben die normaliter aan een aandeelhouder toebehoren zolang de Warrants niet worden uitgeoefend

Artikel 8 : Overdracht van de Warrants

8.1. Overlijden

In geval van het overlijden van de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO zullen alle Warrants overgedragen worden aan de Begunstigde(n) en zullen deze Warrants uitoefenbaar blijven op de ogenblikken en onder de voorwaarden bepaald in

8.2. Overdraagbaarheid van de Warrants

Met uitzondering van de overdracht bepaald in Artikel 8.1. en / of tenzij het Benoemings- en Remuneratiecomité of de Raad van Bestuur op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité daar naar zijn eigen goeddunken anders over zou beslissen, kunnen de Warrants niet worden overgedragen.

Artikel 9 : Uitoefening van de Warrants

Warrants kunnen enkel worden uitgeoefend gedurende een Uitoefenperiode (zoals hieronder bepaald in Artikel 9.2.) binnen de looptijd van de warrants, op voorwaarde dat en in de mate dat zij Definitief Verworven Warrants zijn geworden en tevens uitoefenbaar zijn geworden (overeenkomstig het hierna bepaalde Artikel 0) vóór of tijdens een bepaalde Uitoefenperiode.

9.1. Definitieve Verwerving en Uitoefenbaarheid van de Warrants9.1.1. Algemeen

De Warrants zullen alle onmiddellijk Definitief Verworven worden bij aanvaarding van de toekenning door de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO

9.1.2. Uitoefenbaarheid van de Warrants

- a) De Definitief Verworven Warrants zullen voor de eerste keer uitoefenbaar worden gedurende de eerste Uitoefenperiode volgend op het moment waarop ze Definitief Verworven Warrants zijn geworden.
- b) Het is de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO toegelaten om alle of een deel van de Definitief Verworven Warrants uit te oefenen gedurende een Uitoefenperiode.

9.1.3. Beëindiging van de Managementovereenkomst

- (a) Tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur, kan de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO, indien hij het wenst, bij de beëindiging van de Managementovereenkomst op initiatief van de CEO, de Definitief Verworven Warrants enkel nog uitoefenen gedurende de eerste Uitoefenperiode volgend op de Datum van Beëindiging van de Managementovereenkomst.
- (b) Tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur, kan de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO, indien hij het wenst,
 - (i) bij de beëindiging van de Managementovereenkomst op initiatief van de Vennootschap voor andere redenen dan contractbreuk, of
 - (ii) bij het verstrijken van de Managementovereenkomst (indien deze van bepaalde duur is),
 de Definitief Verworven Warrants enkel nog uitoefenen binnen de Uitoefenperiodes die vallen in de periode van zesendertig

- (36) maanden volgend op de Datum van Beëindiging van de Managementovereenkomst.
- (c) De Begunstigden kunnen, indien zij dat wensen, bij beëindiging van de Managementovereenkomst omwille van het overlijden van de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO, verder de Definitief Verworven Warrants uitoefenen gedurende de resterende looptijd van de Warrants.
 - (d) Bij de beëindiging van de Managementovereenkomst op initiatief van de Vennootschap omwille van contractbreuk in hoofde van de CEO, kan de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO de Definitief Verworven Warrants enkel nog uitoefenen gedurende de eerste Uitoefenperiode volgend op de Datum van Beëindiging van de Managementovereenkomst.
 - (e) De Definitief Verworven Warrants die niet werden uitgeoefend gedurende de respectievelijke termijnen zoals bepaald in voorgaande paragrafen, zullen automatisch vervallen en nietig worden, tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur.

9.2. Uitoefenperiode

- a) Definitief Verworven Warrants kunnen enkel uitgeoefend worden gedurende de volgende periodes: jaarlijks, gedurende de looptijd van de Warrants, tussen
 - * zestien maart en éénendertig maart (16 tot en met 31 maart)
 - * zestien september en dertig september (16 tot en met 30 september).
- b) Niettegenstaande de voorgaande paragraaf, kunnen de Definitief Verworven Warrants gedurende het laatste jaar van de looptijd van de Warrants (2014) worden uitgeoefend tussen zestien maart (16 maart) en het einde van de vijfjarige looptijd van de Warrants.
- c) Elke Uitoefenperiode zal afgesloten worden op de laatste bankdag van de specifieke Uitoefenperiode.
- d) De Raad van Bestuur kan desgevallend voorzien in bijkomende Uitoefenperiodes.

9.3. Gedeeltelijke Uitoefening

De Vaste Vertegenwoordiger van de CEO kan alle of een deel van zijn Definitief Verworven Warrants uitoefenen overeenkomstig de bepalingen en voorwaarden van het Plan.

Een Warrant kan en mag echter niet uitgeoefend worden met betrekking tot fracties van Aandelen.

9.4. Uitoefenprocedure

Een Warrant zal geacht worden uitgeoefend te zijn bij ontvangst door de Vennootschap, ten laatste op de laatste Werkdag van de Uitoefenperiode gedurende dewelke de Warrant werd uitgeoefend, van:

- a) een kennisgeving (in de vorm zoals medegedeeld door de Vennootschap) gegeven door de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO met de vermelding dat een Warrant of een bepaald aantal Warrants uitgeoefend wordt;
- b) bewijs van volledige betaling van de Uitoefenprijs voor het aantal Aandelen zoals vermeld in de kennisgeving in paragraaf

- 9.4. a) door banktransfer op een geblokkeerde rekening van de Vennootschap waarvan het nummer door de Vennootschap zal worden medegedeeld; de Uitoefenprijs dient op de laatste Werkdag van de Uitoefenperiode op de geblokkeerde bankrekening te zijn ontvangen;
- c) indien een Warrant wordt uitgeoefend door een Begunstigde, passend bewijs van het recht van deze persoon of personen om de Warrant uit te oefenen; en
- d) verklaringen en documenten die de Raad van Bestuur gewenst of noodzakelijk acht om alle toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen na te leven en waarvan de voorlegging bijgevolg door de Raad van Bestuur wordt vereist.

9.5. Uitgifte van de Aandelen

- a) De Vennootschap zal enkel verplicht zijn om een Aandeel uit te geven als gevolg van de uitoefening van een Warrant nadat alle voorwaarden zoals bepaald onder Artikel 9.4 hierboven zijn vervuld en nadat de hieronder vermelde kapitaalverhoging werd voltooid.
- b) In geval van een uitoefening van Warrants, op voorwaarde dat aan de voorwaarden van Artikel 9.5 werd voldaan, zal de Raad van Bestuur, of enig lid daarvan door de Raad van Bestuur hiertoe gemachtigd, overeenkomstig artikel 591 van het Wetboek van vennootschappen (of enige andere bepaling met dezelfde inhoud) de kapitaalverhoging die voortvloeit uit de uitoefening van de betrokken Warrants, en de betaling en uitgifte van de overeenstemmende Aandelen, laten vaststellen voor een notaris binnen zestig (60) dagen volgend op het einde van de Uitoefenperiode waarin de betrokken Warrants werden uitgeoefend.
- c) Indien toepasselijk en noodzakelijk, indien de Vennootschap op het moment van de uitgifte van Aandelen bij uitoefening van de Warrants genoteerd is op een gereguleerde markt of verhandelingsplatform, zal zij de toelating vragen tot opname in de notering of tot de verhandeling op deze markt van de aldus uitgegeven Aandelen.
Deze aanvraag zal niet van toepassing zijn op de VVPR-strips, tenzij de Vennootschap anders zou beslissen.

Artikel 10 : Wijzigingen

10.1. Algemeen

Onverminderd artikel 501 van het Wetboek van vennootschappen (of enige andere bepaling met dezelfde inhoud), mag de Vennootschap alle acties ondernemen die zij aangewezen acht in verband met haar kapitaal, haar statuten, haar financiële toestand of haar beheer, zelfs indien dergelijke acties zouden leiden tot een vermindering van de voordelen die worden toegekend aan de houders van Warrants, met inbegrip van maar niet beperkt tot fusies of overnames, kapitaalverhogingen of -verminderingen (met inbegrip van die onder opschortende voorwaarden), de omzetting van reserves in het kapitaal met uitgifte van nieuwe aandelen, de betaling van dividenden, de uitgifte van warrants, converteerbare obligaties of andere financiële instrumenten die de houder ervan recht geven om aandelen of andere financiële instrumenten van de Vennootschap te onderschrijven of te

verwerven, de wijziging van regelingen of bepalingen met betrekking tot de verdeling van de winst of van de liquidatieboni (tenzij een wijziging van regelingen of bepalingen met betrekking tot de verdeling van de winst of van de liquidatieboni tot gevolg zou hebben dat alle op dat moment uitstaande en bestaande aandelen preferentiële rechten hebben met betrekking tot de verdeling van de winst of van liquidatieboni in vergelijking met de aandelen die bij de uitoefening van de Warrant worden uitgegeven).

Indien de rechten van een houder van Warrants met betrekking tot de Warrants van deze houder zouden worden aangetast door een dergelijke beslissing of transactie, dan zal de houder van de Warrants geen recht hebben op een verandering van de Uitoefenprijs, op een verandering van de uitoefenvoorwaarden of enige ander vorm van (financiële of andere) compensatie, tenzij de Raad van Bestuur uitdrukkelijk anders zou bepalen.

10.2. Herklassering van de Aandelen van de Vennootschap

Ingeval de Vennootschap, op enig welk ogenblik vanaf de Datum van Uitgifte tot de uitoefening van een Warrant

- (i) haar Aandelen zou splitsen in een groter aantal aandelen of
 - (ii) haar Aandelen zou combineren tot een kleiner aantal aandelen,
- dan zal het aantal Aandelen dat zal worden uitgegeven bij de uitoefening van de Warrant na het zich voordoen van één van deze gebeurtenissen daaraan worden aangepast zodat, nadat dergelijke aanpassing van kracht is, de houder van de Warrant gerechtigd zal zijn om bij de uitoefening van de Warrant dat aantal Aandelen te ontvangen die deze houder zou gehad hebben of die hij gerechtigd zou zijn te ontvangen indien die Warrant zou zijn uitgeoefend onmiddellijk vóór het zich voordoen van de betrokken gebeurtenis.

Een aanpassing die overeenkomstig dit Artikel 10.2 wordt gedaan, zal onmiddellijk uitwerking hebben na de datum waarop de betrokken gebeurtenis van kracht wordt. De Vennootschap zal de Geselecteerde Deelnemers op de hoogte brengen van dergelijke aanpassing door middel van een kennisgeving van zodra als praktisch mogelijk is na de datum van inwerkingtreding van de betrokken gebeurtenis.

10.3. Fusies, splitsingen

In geval er op enig welk ogenblik vanaf de Datum van Uitgifte tot de uitoefening van een Warrant

- (i) een fusie is van de Vennootschap met of in een andere persoon of entiteit waarbij de Vennootschap niet de overlevende entiteit is, of
 - (ii) een splitsing van de Vennootschap is,
- waarbij zowel in (i) als in (ii) de Aandelen van de Vennootschap worden omgeruild voor aandelen, andere effecten, cash of andere eigendom van een of meerdere personen of entiteiten, dan zullen de aandelen die worden uitgegeven bij de uitoefening van de Warrant na het zich voordoen van één van deze gebeurtenissen daaraan worden aangepast, zodat, nadat dergelijke aanpassing van kracht is, de houder van de Warrant bij de uitoefening van de Warrant gerechtigd zal zijn

om het aantal aandelen, andere effecten, cash of andere eigendom van de opvolger of overnemende personen of entiteiten te ontvangen, die dergelijke houder zou hebben gehad of waarop hij recht zou hebben gehad indien deze Warrant onmiddellijk vóór het zich voordoen van die gebeurtenis was uitgeoefend.

Een aanpassing die overeenkomstig dit artikel 10.3. wordt gedaan, zal onmiddellijk uitwerking hebben na de datum waarop de betrokken gebeurtenis van kracht wordt. De Vennootschap zal de Geselecteerde Deelnemers op de hoogte brengen van dergelijke aanpassing door middel van een kennisgeving van zodra als praktisch mogelijk is na de datum van inwerkingtreding van de betrokken gebeurtenis.

10.4. Uitoefening van de Warrants overeenkomstig de wet

Indien een Warrant die niet uitoefenbaar is of die niet kan uitgeoefend worden overeenkomstig de uitgiftevoorwaarden (zoals bepaald in het Plan of de Warrantovereenkomst) voortijdig uitoefenbaar wordt op grond van de bepalingen van Artikel 501 van het Wetboek van vennootschappen (of een andere bepaling met dezelfde inhoud) en ook derhalve is uitgeoefend overeenkomstig deze bepalingen, zullen de Aandelen verkregen op grond van de uitoefening van de Warrants niet overdraagbaar zijn, tenzij met de expliciete goedkeuring van de Raad van Bestuur, tot op het moment dat de Warrants uitoefenbaar zouden zijn geworden overeenkomstig het Plan en de toepasselijke Warrantovereenkomst.

Artikel 11 : Varia

11.1. Bindende kracht van het Plan

In geval van aanvaarding van de Warrants, zal de Geselecteerde Deelnemer gebonden zijn door de bepalingen en voorwaarden uiteengezet in het Plan en de Warrantovereenkomst, en zal hij geacht worden deze te hebben aanvaard. In geval van een overdracht van de Warrants (of enig recht daarop) volgens het Plan zal de verwerver of overnemer gebonden zijn door de bepalingen en voorwaarden uiteengezet in het Plan alsook de Warrantovereenkomst die werd aangegaan door de Geselecteerde Deelnemer, en zal hij geacht worden deze bepalingen te hebben aanvaard.

11.2. Belasting en sociale zekerheid

De Vennootschap zal gerechtigd zijn, overeenkomstig de toepasselijke wet of gewoonten, om op de vergoedingen of betaling van de maand (of andere periode) aan de CEO waarin het belastbare moment valt of op de vergoedingen of betaling van enige andere daarop volgende maand(en) of periode aan de CEO, een inhouding te verrichten, en/of de Vaste Vertegenwoordiger van de CEO zal verplicht zijn aan de Vennootschap het bedrag te betalen van enige belasting, verschuldigd of te betalen omwille van de toekenning, de definitieve verwerving of de uitoefening van de Warrants of verschuldigd of te betalen in verband met de levering van de aandelen of de daaropvolgende verkoop of overdracht van aandelen.

De Vennootschap zal ook gerechtigd zijn in overeenstemming met de toepasselijke wet of gewoonten om de nodige rapporteringen te

verrichten, vereist als gevolg van de toekenning van de Warrants, hun definitieve verwerving, hun uitoefenbaarheid of de levering van de aandelen of de daaropvolgende verkoop of overdracht van aandelen

11.3. Kosten en uitgaven

De kosten verbonden aan de kapitaalverhoging als gevolg van de uitoefening van Warrants zullen worden gedragen door de Vennootschap. Zegelrechten, belastingen op beursverrichtingen en andere gelijkaardige heffingen of belastingen die worden geheven (zo deze er zijn) naar aanleiding van de uitoefening van de Warrants en/of de levering van de aandelen als gevolg daarvan, zullen worden gedragen door de houder van de betrokken Warrants.

11.4. Toepasselijk recht en jurisdictie

Warrants toegekend onder het Plan zullen worden beheerst en geïnterpreteerd overeenkomstig het Belgisch recht. Enige betwisting met betrekking tot het Plan of de Warrantovereenkomst van een Geselecteerd Deelnemer zal onder de exclusieve bevoegdheid vallen van de hoven en rechtbanken van de jurisdictie waar de Vennootschap haar maatschappelijke zetel heeft.

11.5. Verhouding tot overeenkomsten of mandaten

Niettegenstaande enige bepalingen van het Plan en/of de Warrantovereenkomst, zullen de rechten en verplichtingen van de CEO zoals bepaald in zijn Managementovereenkomst met de Vennootschap niet aangetast worden door zijn deelname aan het Plan of door enig recht om daaraan deel te nemen. De Vaste Vertegenwoordiger van de CEO aan wie Warrants overeenkomstig het Plan worden toegekend zal geen recht op schadeloosstelling of compensatie hebben ingevolge de beëindiging van zijn Managementovereenkomst om welke reden dan ook, in zoverre deze rechten zouden voorvloeien of kunnen voortvloeien uit de beëindiging van de rechten die hij zou hebben of de aanspraken die hij zou kunnen maken met betrekking tot de uitoefening van de Warrants overeenkomstig het Plan tengevolge van de beëindiging van de Managementovereenkomst of op grond van het verlies of vermindering in waarde van de rechten of voordelen.

11.6. Kennisgevingen

- a) Elke kennisgeving, verzoek of andere communicatie (“kennisgeving”) die wordt gegeven onder het Plan moet schriftelijk gebeuren.
- b) Elke kennisgeving die moet worden gedaan aan een van de houders van Warrants zal geacht worden geldig te zijn afgeleverd door het persoonlijk af te geven met bevestiging van ontvangst, door het te versturen bij aangetekende brief of door een koerierdienst (of enige andere communicatiemiddel zoals de Raad van Bestuur of het Benoemings- en Remuneratiecomité mag beslissen) naar het adres van dergelijk persoon zoals zal worden meegedeeld door deze persoon aan de Vennootschap.
- c) Elke kennisgeving die moet worden gedaan aan de Vennootschap zal geacht worden geldig te zijn afgeleverd door het persoonlijk af te geven met bevestiging van ontvangst of door het te versturen bij aangetekende brief (of enige andere communicatiemiddel zoals de Raad van Bestuur

of het Benoemings- en Remuneratiecomité mag beslissen) naar het adres van de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

WARRANTS BESTUURDERS 2009

Artikel 1 : Definities en Interpretatie

1. Definities

De hierna volgende woorden en uitdrukkingen beginnend met een hoofdletter die niet elders zijn gedefinieerd in het Plan of een Warrantovereenkomst, zullen de volgende betekenis hebben, tenzij de context anders vereist:

Aandelen

Gewone aandelen van de Vennootschap of, in het geval van een kapitaalsreorganisatie van de Vennootschap, die aandelen in dewelke gewone aandelen zullen worden geconverteerd.

Beëindiging van het bestuurdersmandaat

De beëindiging van het mandaat van de Bestuurder of van de rechtspersoon vertegenwoordigd door de Bestuurder in de Raad van Bestuur, met uitzondering van de beëindiging van het mandaat onmiddellijk gevolgd door de herbenoeming voor een nieuw mandaat

Begunstigde

De persoon op geldige wijze aangeduid door de Bestuurder, onder meer zijn/haar echtgeno(o)t(e) of wettige erfgenamen, om de rechten van de Bestuurder onder het Plan na het overlijden van de Bestuurder uit te oefenen. Bij gebreke aan enige geldige aanduiding zullen de erfgenamen van de Bestuurder in overeenstemming met het toepasselijke erfrecht geacht worden de Begunstigde te zijn. Indien er meerdere erfgenamen zijn, zullen alle erfgenamen samen optredend of één persoon aangeduid door de gezamenlijke optredende erfgenamen, geacht worden de Begunstigde te zijn.

Benoemings- en remuneratiecomité

Een comité aangeduid door de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Bestuurder

Een natuurlijke persoon die niet-uitvoerend lid is van de Raad van Bestuur van de Vennootschap of, indien een niet-uitvoerend lid van de Raad van Bestuur een rechtspersoon is, de vaste vertegenwoordiger van die rechtspersoon.

Controle

De mogelijkheid om de facto of de iure een beslissende invloed uit te oefenen op de aanduiding van de meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur of het algemene beleid van een vennootschap, zoals bepaald in artikel 5 en volgende van het Wetboek van vennootschappen.

Datum van Beëindiging van het bestuurdersmandaat

De datum waarop de notificatie is gegeven van de Beëindiging van het Bestuurdersmandaat.

Datum van Uitgifte

Vierentwintig juli tweeduizend en negen, de datum waarop de Warrants werden uitgegeven door de aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap.

Deelnemende bestuurders

De Bestuurders aan wie Warrants worden toegekend overeenkomstig de bepalingen van dit Plan, zijnde

De heer Orlando de Ponti

De heer Jan Leemans

De heer Rudi Mariën

De heer Patrick Van Beneden

De heer Remi Vermeiren

De heer Alan Williamson

Definitief Verworven Warrants

Warrants die definitief zijn verworven door de Bestuurder overeenkomstig de voorwaarden bepaald in het Plan, zonder afbreuk te doen aan de mogelijkheid dat de Warrants nietig worden in de gevallen waarin ze niet uitgeoefend worden of niet langer uitgeoefend kunnen worden ingevolge bepaalde omstandigheden.

Overdracht – Overdragen

Enige transactie onder levenden en/of rechtspersonen die de verkoop, koop, toekenning of nemen van opties, ruil, afstand doen, inbreng in een vennootschap, overdracht op welke manier ook, voor een tegenprestatie of om niet, het doen van een betaling of het geven van een pand, of het aanvaarden van een betaling of van een pand, tot doel heeft, of in het algemeen enige overeenkomst die een onmiddellijke of toekomstige eigendomsoverdracht tot voorwerp geeft.

Plan

Het huidige warrantplan Bestuurders 2009.

Raad van Bestuur

De raad van bestuur van de Vennootschap.

Uitoefenperiode

De periode gedurende dewelke de Bestuurder de aan hem toegekende Warrants kan uitoefenen, indien en in zover de Warrants uitoefenbaar zijn overeenkomstig de voorwaarden bepaald in het Plan.

Uitoefenprijs

De prijs waaraan een Aandeel verworven/onderschreven kan worden bij de uitoefening van een Warrant.

Vennootschap

Devgen, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Technologiepark 30, 9052 Gent-Zwijnaarde, BTW-plichtige met ondernemingsnummer

0461.432.562, rechtspersonenregister Gent, gerechtelijk arrondissement Gent

Warrant

betekent het recht om in te schrijven op één nieuw Aandeel uit te geven door de Vennootschap overeenkomstig de bepalingen en voorwaarden uiteengezet in het Plan, welk recht de vorm heeft van een warrant uitgegeven door de Vennootschap

Warrantovereenkomst

Een overeenkomst tussen de Bestuurder en de Vennootschap op grond waarvan het aanbod van Warrants aan de desbetreffende Bestuurder en de aanvaarding ervan door de Bestuurder wordt bevestigd.

Warrantprijs

De prijs, indien die er is, die de Deelnemende Bestuurders dienen te betalen aan de Vennootschap voor de verwerving van de Warrant zelf

Werkdag

betekent een dag waarop de banken geopend zijn in België voor zakelijke transacties, met uitzondering van zaterdagen en zondagen.

2. Interpretatie

Behalve in zover de context anders vereist, zullen woorden gesteld in een bepaald geslacht, ook een verwijzing inhouden naar woorden in een ander geslacht.

Behalve in zover de context anders vereist, zullen woorden gesteld in het meervoud, ook een verwijzing inhouden naar woorden in het enkelvoud, en omgekeerd.

Titels en tussentitels in dit Plan werden louter ter informatie opgenomen en hebben geen invloed op de interpretatie van dit Plan.

Tenzij uitdrukkelijk anders vermeld, houden verwijzingen naar wetten en reglementen ook een verwijzing in naar de wetten en reglementen die voormelde wetten of reglementen zouden wijzigen, opheffen, vervangen of coördineren, en naar de uitvoerende of andere ondergeschikte wetten en reglementen daaronder afgekondigd.

Van dit Plan zal tevens een Engelse versie worden opgemaakt. In geval van discrepanties tussen de Engelse en Nederlandse versie van dit Plan, zal enkel de Nederlandse versie authentiek zijn en voorrang hebben. Het gebruik van Nederlandse begrippen of woorden in de Engelse vertaling zal determinerend zijn in de bepaling van de relevante juridische concepten naar Belgisch recht waarnaar deze begrippen verwijzen.

3. Betekenis van verwijzingen :

- a) Een verwijzing naar “schriftelijk” of “geschreven” betekent elke methode van reproductie van woorden of tekst in een leesbare en niet-vergankelijke vorm.
- b) Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in het Plan of de toepasselijke Warrantovereenkomst, of tenzij de toepasselijke

wet anders bepaalt, zal elke termijn of tijdstip hierin vermeld op de volgende manier worden berekend of bepaald:

- (i) Een verwijzing naar een uur van de dag is een verwijzing naar de Belgische tijd (GMT+1, CET).
- (ii) Een verwijzing naar een dag is een verwijzing naar een kalenderdag.
- (iii) Een termijn start op de dag volgend op de dag waarop de gebeurtenis plaats vindt die de termijn doet starten. De vervalddag van een termijn is inbegrepen in de termijn. Indien deze vervalddag geen Werkdag is dan zal de termijn worden verlengd tot de eerstvolgende Werkdag volgend op die dag.
- (iv) Een “maand” betekent een kalendermaand.

Artikel 2 : Doel van het Plan

Het Plan bevat de algemene uitgifte- en uitoefenvoorwaarden van de Warrants die de Vennootschap van plan is toe te kennen aan Bestuurders van de Vennootschap.

Het doel van het Plan is de hierna vermelde ondernemingsdoelstellingen te realiseren:

- a) de Bestuurder aanmoedigen en motiveren, zonder de kasmiddelen van de vennootschap aan te tasten;
- b) de Vennootschap toelaten om Bestuurders met de nodige ervaring en vaardigheden aan te trekken en te behouden;
- c) de belangen van de Bestuurder nauwer verbinden met deze van de aandeelhouders van de Vennootschap door hen de mogelijkheid te geven om in de groei van de waarde van de Vennootschap te delen.

Artikel 3 : Vorm, Naam, Aard en Aantal Warrants

3.1. Aard, Naam en Aantal

De Warrants zijn naakte warrants, en dragen de naam “Warrant Bestuurders 2009”.

Het totaal aantal Warrants dat wordt uitgegeven in het kader van het Plan bedraagt zesendertig duizend (36.000).

De Warrants zijn genummerd van 1 tot en met 36.000.

3.2. Vorm

De Warrants zijn op naam.

De Warrants en de eigendom daarvan en enig ander recht daarop of belang daarin, zal worden opgenomen in een register van warrants dat wordt gehouden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap Enkel de personen opgenomen in het register van warrants op naam van de Vennootschap zullen worden beschouwd als de houder van de betrokken Warrants.

De Warrants kunnen niet worden omgezet in warrants aan toonder.

Artikel 4 : Aandelen

- a) Elke Warrant zal de houder ervan toelaten om bij uitoefening van de Warrant in te schrijven op één (1) nieuw Aandeel van de Vennootschap.
- b) De Aandelen uit te geven door de Vennootschap bij de uitoefening van de warrants zullen gewone aandelen van de Vennootschap zijn, en zullen dezelfde rechten en voordelen (inclusief het recht op dividenden)

hebben als de gewone aandelen van de Vennootschap die uitstaand zijn onmiddellijk voorafgaand aan de uitgifte van de nieuwe Aandelen als gevolg van de uitoefening van de warrants. De Aandelen uit te geven door de Vennootschap bij de uitoefening van de warrants zullen genieten van het recht op verlaagde roerende voorheffing van vijftien procent (15%), het zogenaamde “VVPR”-statuut.

Het VVPR-voordeel zal worden vertegenwoordigd door een afzonderlijke strip.

- c) Een Aandeel uitgegeven naar aanleiding van de uitoefening van een Warrant, zal hetzelfde breukdeel van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen als de andere Aandelen van de Vennootschap op dat moment.

Artikel 5 : Administratie

Het Benoemings- en Remuneratiecomité zal instaan voor de administratie van het Plan. Het Benoemings- en Remuneratiecomité en de Raad van Bestuur, op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, zijn gemachtigd, binnen de beperkingen van de bepalingen van het Plan en in zoverre zijn beslissingen overeenstemmen met het doel van het Plan, om alle regels, voorschriften of andere maatregelen te bepalen, te definiëren en te interpreteren die noodzakelijk of wenselijk zijn voor de administratie van het Plan, waarbij deze beslissingen bindend zullen zijn voor de Vennootschap en de Bestuurders.

Artikel 6 : Toekenning van de Warrants

6.1. Aanbod

De uitgifte van de Warrants zal gelden als aanbod aan de volgende Bestuurders voor de aantal naast hun naam vermeld.

- * De heer Orlando de Ponti : zesduizend (6.000)
- * De heer Jan Leemans : zesduizend (6.000)
- * De heer Rudi Mariën : zesduizend (6.000)
- * De heer Patrick Van Beneden : zesduizend (6.000)
- * De heer Remi Vermeiren : zesduizend (6.000)
- * De heer Alan Williamson : zesduizend (6.000)

6.2. Warrantovereenkomst

- a) Warrants toegekend volgens Artikel 6.1 zullen worden opgenomen in een Warrantovereenkomst te ondertekenen door de Bestuurder om zijn aanvaarding van de bepalingen en voorwaarden van de Warrants en de toekenning daarvan aan te tonen.
- b) Behalve in geval van andersluidende bepaling in de Warrantovereenkomst moet een Bestuurder enige Warrant die hem wordt aangeboden schriftelijk aanvaarden of weigeren binnen de zestig (60) dagen volgend op de Datum van Uitgifte. Enige weigering dient schriftelijk te gebeuren in de vorm zoals voorzien door de Vennootschap. De aanvaarding zal blijken uit de ondertekening van de Warrantovereenkomst. Indien een Warrant wordt geweigerd zal de Warrant vervallen.

Artikel 7 : Voorwaarden van de Warrants

7.1. Warrantprijs

De Bestuurder zal aan de Vennootschap geen prijs verschuldigd zijn voor de verwerving van de Warrant zelf.

7.2. Uitoefenprijs

- a) De Uitoefenprijs van een Warrant zal zes euro vijfenzestig cent (€6,65) bedragen, zijnde het gemiddelde van de slotkoersen van de Aandelen van de Vennootschap zoals verhandeld op Euronext Brussels gedurende een periode van dertig (30) dagen voorafgaand aan de Datum van Uitgifte.
- b) Bij uitoefening van een Warrant en de uitgifte van een nieuw Aandeel overeenkomstig de voorwaarden van het Plan zal de Uitoefenprijs van de Warrant worden toegekend aan het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.

Echter, in de mate dat het bedrag van de Uitoefenprijs van de Warrant de fractiewaarde van de Aandelen van de Vennootschap onmiddellijk voorafgaand aan de uitoefening van de betrokken Warrant overschrijdt, zal een deel van de Uitoefenprijs gelijk aan dergelijke fractiewaarde worden geboekt als kapitaal, waarbij het saldo zal worden geboekt als uitgiftepremie. De eventuele uitgiftepremie zal een garantie uitmaken voor derden op dezelfde manier als het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap en zal worden geboekt op een onbeschikbare rekening die enkel kan worden verminderd of weggeboekt krachtens een beslissing van de algemene aandeelhoudersvergadering genomen op de wijze vereist voor een wijziging aan de statuten van de Vennootschap.

Volgend op de uitgifte van de Aandelen en de daaruit resulterende kapitaalverhoging zal elk van de uitgegeven en uitstaande Aandelen van de Vennootschap die het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, dezelfde fractie vertegenwoordigen in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap.

7.3. Looptijd van de Warrants

De looptijd van de Warrants bedraagt vijf (5) jaar te rekenen vanaf de Datum van Uitgifte. De Warrants zullen automatisch vervallen en nietig zijn op het einde van deze termijn van vijf jaar.

7.4. Rechten als Aandeelhouder

De Bestuurder is, in zijn enkele hoedanigheid van houder van de Warrants, geen aandeelhouder van de Vennootschap, noch zal hij enige rechten of privileges hebben die normaliter aan een aandeelhouder toebehoren zolang de Warrants niet worden uitgeoefend.

Artikel 8 : Overdracht van de Warrants

8.1. Overlijden

In geval van het overlijden van een Bestuurder, zullen de Definitief Verworven Warrants – op het ogenblik van het overlijden - overgedragen worden aan de Begunstigde van de Bestuurder en uitoefenbaar blijven op de ogenblikken en onder de voorwaarden bepaald in het Plan. De Warrants die geen Definitief Verworven Warrants zijn op het moment van het overlijden van de Bestuurder zullen automatisch vervallen en nietig zijn op de datum van overlijden van de Bestuurder.

8.2. Overdraagbaarheid van de Warrants

Met uitzondering van de overdracht bepaald in Artikel 8.1. en tenzij het Benoemings- en Remuneratiecomité of de Raad van Bestuur op advies

van het Benoemings- en Remuneratiecomité, daar naar zijn eigen goeddunken anders over zou beslissen, kunnen de Warrants door een Bestuurder niet worden Overgedragen eens de Warrants zijn toegekend aan een Bestuurder.

Artikel 9 : Uitoefening van de Warrants

Warrants kunnen enkel worden uitgeoefend gedurende een Uitoefenperiode (zoals hieronder bepaald in Artikel 9.2.) op voorwaarde dat en in de mate dat zij Definitief Verworven Warrants zijn geworden en tevens uitoefenbaar zijn geworden (overeenkomstig het hierna bepaalde Artikel 9.1.) vóór of tijdens een bepaalde Uitoefenperiode.

9.1. Definitieve Verwerving en Uitoefenbaarheid van de Warrants

9.1.1. Algemeen

- a) De aan een Bestuurder toegekende Warrants zijn volledig verworven en worden derhalve Definitief Verworven Warrants op éénendertig mei tweeduizend en tien (31 mei 2010).
- b) Het Benoemings- en Remuneratiecomité of de Raad van Bestuur op advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité kan naar eigen goeddunken de definitieve verwerving van de Warrants geheel of gedeeltelijk versnellen in geval van een wijziging in de Controle over de Vennootschap.

9.1.2. Uitoefenbaarheid van de Warrants

- a) De Definitief Verworven Warrants zullen voor de eerste keer uitoefenbaar worden gedurende de eerste Uitoefenperiode volgend op het moment waarop ze Definitief Verworven Warrants zijn geworden.
- b) Het is elke Bestuurder toegelaten om alle of een deel van zijn Definitief Verworven Warrants gedurende een Uitoefenperiode uit te oefenen.

9.1.3. Beëindiging van het Bestuurdersmandaat

- a) Tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur, kan de Bestuurder bij de beëindiging van zijn bestuurdersmandaat op initiatief van de Bestuurder, indien hij het wenst, de Definitief Verworven Warrants enkel nog uitoefenen gedurende de eerste Uitoefenperiode volgend op de Datum van Beëindiging van het bestuurdersmandaat.
- b) Tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur, kan de Bestuurder, indien hij het wenst, bij de Beëindiging van het Bestuurdersmandaat op initiatief van de Vennootschap voor andere redenen dan voor ernstige tekortkomingen, de Definitief Verworven Warrants enkel nog uitoefenen binnen de Uitoefenperiodes die vallen in de periode van zesendertig (36) maanden volgend op de Datum van Beëindiging van het Bestuurdersmandaat.

- c) Tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur, kan de Bestuurder, indien hij het wenst, bij het Verstrijken van het Bestuurdersmandaat, de Definitief Verworven Warrants enkel nog uitoefenen binnen de Uitoefenperiodes die vallen in de periode van zesendertig (36) maanden volgend op de datum van het Verstrijken van het Bestuurdersmandaat.
- d) Tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur, kan/kunnen de Begunstigde(n) van de Bestuurder, indien hij/zij dat wensen, bij de Beëindiging van het Bestuurdersmandaat omwille het overlijden van de Bestuurder, de Definitief Verworven Warrants verder uitoefenen gedurende de resterende looptijd van de Warrants.
- e) Bij de Beëindiging van het Bestuurdersmandaat op initiatief van de Vennootschap omwille van ernstige tekortkomingen, kan de Bestuurder de Definitief Verworven Warrants enkel nog uitoefenen gedurende de eerste Uitoefenperiode volgend op de Datum van Beëindiging van het Bestuurdersmandaat.
- f) De Warrants die geen Definitief Verworven Warrants zijn op de Datum van Beëindiging van het Bestuurdersmandaat of op de datum van het Verstrijken van het Bestuurdersmandaat, zullen op genoemde datum automatisch nietig en onuitoefenbaar worden, tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur. De Definitief Verworven Warrants die niet werden uitgeoefend gedurende de respectievelijke termijnen zoals bepaald in voorgaande paragrafen, zullen, tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur, automatisch nietig en onuitoefenbaar worden. De Warrants toegekend aan een Bestuurder, zullen, tenzij anders bepaald door de Raad van Bestuur, niet langer Definitief Verworven Warrants worden vanaf de Datum van Beëindiging van het Bestuurdersmandaat/datum van het Verstrijken van het Bestuurdersmandaat.

9.2. Uitoefenperiode

- a) Definitief Verworven Warrants kunnen enkel uitgeoefend worden gedurende de volgende periodes: gedurende de volgende periodes: jaarlijks, gedurende de looptijd van de Warrants, tussen
 - * zestien maart en éénendertig maart (16 tot en met 31 maart)
 - * zestien september en dertig september (16 tot en met 30 september).
- b) Elke Uitoefenperiode zal afgesloten worden op de laatste bankdag van de specifieke Uitoefenperiode.
- c) De Raad van Bestuur kan desgevallend voorzien in bijkomende Uitoefenperiodes.

9.3. Gedeeltelijke Uitoefening

Een Bestuurder kan alle of een deel van zijn Definitief Verworven Warrants uitoefenen overeenkomstig de bepalingen en voorwaarden van het Plan en de toepasselijke Warrantovereenkomst. Een Warrant kan en mag echter niet uitgeoefend worden met betrekking tot fracties van Aandelen

9.4. Uitoefenprocedure

Een Warrant zal geacht worden uitgeoefend te zijn bij ontvangst door de Vennootschap, ten laatste op de laatste Werkdag van de Uitoefenperiode gedurende dewelke de Warrant werd uitgeoefend, van:

- a) een kennisgeving (in de vorm zoals medegedeeld door de Vennootschap) gegeven door de Bestuurder en vermeldend dat een Warrant of een bepaald aantal Warrants uitgeoefend wordt;
- b) bewijs van volledige betaling van de Uitoefenprijs voor het aantal Aandelen zoals vermeld in de kennisgeving in paragraaf 9.4 (a), door banktransfer op een geblokkeerde rekening van de Vennootschap waarvan het nummer door de Vennootschap zal worden medegedeeld; de Uitoefenprijs dient op de laatste Werkdag van de Uitoefenperiode op de geblokkeerde bankrekening te zijn ontvangen;
- c) indien een Warrant wordt uitgeoefend door een persoon of bepaalde personen andere dan een Bestuurder, passend bewijs van het recht van deze persoon of personen om de Warrant uit te oefenen; en
- d) verklaringen en documenten die de Raad van Bestuur gewenst of noodzakelijk acht om alle toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen na te leven en waarvan de voorlegging bijgevolg door de Raad van Bestuur wordt vereist.

9.5. Uitgifte van de Aandelen

- a) De Vennootschap zal enkel verplicht zijn om een Aandeel uit te geven als gevolg van de uitoefening van een Warrant nadat alle voorwaarden zoals bepaald onder Artikel 9.4 hierboven zijn vervuld en nadat de hieronder vermelde kapitaalverhoging werd voltooid.
- b) In geval van een uitoefening van Warrants, op voorwaarde dat aan de voorwaarden van Artikel 9.4 werd voldaan, zal de Raad van Bestuur, of enig lid daarvan door de Raad van Bestuur hiertoe gemachtigd, overeenkomstig artikel 591 van het Wetboek van vennootschappen (of enige andere bepaling met dezelfde inhoud) de kapitaalverhoging die voortvloeit uit de uitoefening van de betrokken Warrants, en de betaling en uitgifte van de overeenstemmende Aandelen, laten vaststellen voor een notaris binnen de zestig (60) dagen volgend op het einde van de Uitoefenperiode waarin de betrokken Warrants werden uitgeoefend.
- c) Indien toepasselijk en noodzakelijk, indien de Vennootschap op het moment van de uitgifte van Aandelen bij uitoefening van de Warrants genoteerd is op een gereguleerde markt of verhandelingsplatform, zal zij de toelating vragen tot opname in de notering of tot de verhandeling op deze markt van de aldus uitgegeven Aandelen. Deze aanvraag zal niet van toepassing zijn op de VVPR-strips, tenzij de Vennootschap anders zou beslissen.

- d) De Vennootschap is gerechtigd om naar haar goeddunken de levering van de Aandelen, en de desgevallend uitgegeven VVPR strips uit te stellen indien dit noodzakelijk is om de toepasselijke wetgeving of reglementering van welke aard ook na te leven, waaronder begrepen doch niet beperkt tot de wetgeving omtrent de openbare aanbidding of registratie van de Aandelen en andere financieel rechtelijke verplichtingen met betrekking tot de Aandelen van de Vennootschap.

Artikel 10 : Wijzigingen

10.1. Algemeen

Onverminderd artikel 501 van het Wetboek van Vennootschappen (of enige andere bepaling met dezelfde inhoud), mag de Vennootschap alle acties ondernemen die zij aangewezen acht in verband met haar kapitaal, haar statuten, haar financiële toestand of haar beheer, zelfs indien dergelijke acties zouden leiden tot een vermindering van de voordelen die worden toegekend aan de houders van Warrants, met inbegrip van maar niet beperkt tot fusies of overnames, kapitaalverhogingen of -verminderingen (met inbegrip van die onder opschortende voorwaarden), de omzetting van reserves in het kapitaal met uitgifte van nieuwe aandelen, de betaling van dividenden, de uitgifte van warrants, converteerbare obligaties of andere financiële instrumenten die de houder ervan recht geven om aandelen of andere financiële instrumenten van de Vennootschap te onderschrijven of te verwerven, de wijziging van regelingen of bepalingen met betrekking tot de verdeling van de winst of van de liquidatieboni (tenzij een wijziging van regelingen of bepalingen met betrekking tot de verdeling van de winst of van de liquidatieboni tot gevolg zou hebben dat alle op dat moment uitstaande en bestaande aandelen preferentiële rechten hebben met betrekking tot de verdeling van de winst of van liquidatieboni in vergelijking met de aandelen die bij de uitoefening van de Warrant worden uitgegeven).

Indien de rechten van een houder van Warrants met betrekking tot de Warrants van deze houder zouden worden aangetast door een dergelijke beslissing of transactie, dan zal de houder van de Warrants geen recht hebben op een verandering van de Uitoefenprijs, op een verandering van de uitoefenvoorwaarden of enige ander vorm van (financiële of andere) compensatie, tenzij de Raad van Bestuur uitdrukkelijk anders zou bepalen.

10.2. Herklassering van de Aandelen van de Vennootschap

Ingeval de Vennootschap, op enig welk ogenblik vanaf de Datum van Uitgifte tot de uitoefening van een Warrant

- (i) haar Aandelen zou splitsen in een groter aantal Aandelen of
 - (ii) haar Aandelen zou combineren tot een kleiner aantal Aandelen,
- dan zal het aantal Aandelen dat zal worden uitgegeven bij de uitoefening van de Warrant na het zich voordoen van één van deze gebeurtenissen daaraan worden aangepast zodat, nadat dergelijke aanpassing van kracht is, de houder van de Warrant gerechtigd zal zijn om bij de uitoefening van de Warrant dat aantal Aandelen te ontvangen die deze houder zou gehad hebben of die hij gerechtigd zou zijn te

ontvangen indien die Warrant zou zijn uitgeoefend onmiddellijk vóór het zich voordoen van de betrokken gebeurtenis.

Een aanpassing die overeenkomstig dit Artikel 10.2. wordt gedaan, zal onmiddellijk uitwerking hebben na de datum waarop de betrokken gebeurtenis van kracht wordt. De Vennootschap zal de Bestuurders op de hoogte brengen van dergelijke aanpassing door middel van een kennisgeving van zodra als praktisch mogelijk is na de datum van inwerkingtreding van de betrokken gebeurtenis.

10.3. Fusies, splitsingen

In geval er op enig welk ogenblik vanaf de Datum van Uitgifte tot de uitoefening van een Warrant

(i) een fusie is van de Vennootschap met of in een andere persoon of entiteit waarbij de Vennootschap niet de overlevende entiteit is, of

(ii) een splitsing van de Vennootschap is, waarbij zowel in (i) als in (ii) de Aandelen van de Vennootschap worden omgeruild voor aandelen, andere effecten, cash of andere eigendom van een of meerdere personen of entiteiten, dan zullen de aandelen die worden uitgegeven bij de uitoefening van de Warrant na het zich voordoen van één van deze gebeurtenissen daaraan worden aangepast, zodat, nadat dergelijke aanpassing van kracht is, de houder van de Warrant bij de uitoefening van de Warrant gerechtigd zal zijn om het aantal aandelen, andere effecten, cash of andere eigendom van de opvolger of overnemende personen of entiteiten te ontvangen, die dergelijke houder zou hebben gehad of waarop hij recht zou hebben gehad indien deze Warrant onmiddellijk vóór het zich voordoen van die gebeurtenis was uitgeoefend.

Een aanpassing die overeenkomstig dit artikel 10.3. wordt gedaan, zal onmiddellijk uitwerking hebben na de datum waarop de betrokken gebeurtenis van kracht wordt. De Vennootschap zal de Bestuurders op de hoogte brengen van dergelijke aanpassing door middel van een kennisgeving van zodra als praktisch mogelijk is na de datum van inwerkingtreding van de betrokken gebeurtenis.

10.4. Uitoefening van de Warrants overeenkomstig de wet

Indien een Warrant die niet uitoefenbaar is of die niet kan uitgeoefend worden overeenkomstig de uitgiftevoorwaarden (zoals bepaald in het Plan of de Warrantovereenkomst) voortijdig uitoefenbaar wordt op grond van de bepalingen van Artikel 501 van het Wetboek van vennootschappen (of een andere bepaling met dezelfde inhoud) en ook derhalve is uitgeoefend overeenkomstig deze bepalingen, zullen de Aandelen verkregen op grond van de uitoefening van de Warrants niet overdraagbaar zijn, tenzij met de expliciete goedkeuring van de Raad van Bestuur, tot op het moment dat de Warrants uitoefenbaar zouden zijn geworden overeenkomstig het Plan en de toepasselijke Warrantovereenkomst.

Artikel 11 : Varia

11.1. Bindende kracht van het Plan

In geval van aanvaarding van de Warrants, zal de Bestuurder gebonden zijn door de bepalingen en voorwaarden uiteengezet in het Plan , en zal hij geacht worden deze te hebben aanvaard. In geval van een overdracht van de Warrants (of enig recht daarop) volgens het Plan zal de verwerver of overnemer gebonden zijn door de bepalingen en voorwaarden uiteengezet in het Plan die werd aangegaan door de Bestuurder, en zal hij geacht worden deze bepalingen te hebben aanvaard.

11.2. Belasting

De Vennootschap zal gerechtigd zijn, overeenkomstig de toepasselijke wet of gewoonten, om op de vergoedingen van de periode waarin het belastbare moment valt of op de vergoedingen van enige andere daarop volgende periode een inhouding te verrichten, en/of de Bestuurder zal verplicht zijn aan de Vennootschap het bedrag te betalen van enige belasting, verschuldigd of te betalen omwille van de toekenning, de definitieve verwerving of de uitoefening van de Warrants, dan wel verschuldigd of te betalen in verband met de levering van de aandelen of de daaropvolgende verkoop of overdracht van aandelen.

De Vennootschap is gerechtigd in overeenstemming met de toepasselijke wet of gewoonten om de nodige rapporteringen te verrichten, vereist als gevolg van de toekenning van de Warrants, hun definitieve verwerving, hun uitoefenbaarheid, de levering van de aandelen of de daaropvolgende verkoop of overdracht van aandelen.

11.3. Kosten en uitgaven

De kosten verbonden aan de kapitaalverhoging als gevolg van de uitoefening van Warrants zullen worden gedragen door de Vennootschap.

Zegelrechten, belastingen op beursverrichtingen en andere gelijkaardige heffingen of belastingen die worden geheven (zo deze er zijn) naar aanleiding van de uitoefening van de Warrants en/of de levering van de aandelen als gevolg daarvan, zullen worden gedragen door de houder van de betrokken Warrants.

11.4. Toepasselijk recht en bevoegde rechter

Warrants toegekend onder het Plan zullen worden beheerst en geïnterpreteerd overeenkomstig het Belgisch recht. Enige betwisting met betrekking tot het Plan of de Warrantovereenkomst van een Bestuurder zal onder de exclusieve bevoegdheid vallen van de hoven en rechtbanken van het rechtsgebied waar de Vennootschap haar maatschappelijke zetel.

11.5. Verhouding tot Overeenkomsten of Mandaten

Niettegenstaande enige bepaling van het Plan, zullen de rechten en verplichtingen van een Bestuurder voortvloeiend uit zijn bestuurdersmandaat met de Vennootschap niet aangetast worden door zijn deelname aan het Plan of door enig recht om daaraan deel te nemen. Een Bestuurder aan wie Warrants overeenkomstig het Plan worden toegekend zal geen recht hebben op compensatie of schadevergoeding naar aanleiding van de Beëindiging van het Bestuurdersmandaat met betrekking tot de uitoefening van de Warrants

overeenkomstig het Plan als gevolg van de Beëindiging van het Bestuurdersmandaat of op grond van het verlies of vermindering in waarde van de rechten of voordelen.

11.6. Kennisgevingen

- a) Elke kennisgeving, verzoek of andere communicatie (“kennisgeving”) die wordt gegeven onder het Plan moet schriftelijk gebeuren.
- b) Elke kennisgeving die moet worden gedaan aan een van de houders van Warrants zal geacht worden geldig te zijn afgeleverd door het persoonlijk af te geven met bevestiging van ontvangst, door het te versturen bij aangetekende brief of door een koerierdienst (of enige andere communicatiemiddel zoals de Raad van Bestuur of het Benoemings- en Remuneratiecomité mag beslissen) naar het adres van dergelijk persoon zoals zal worden meegedeeld door deze persoon aan de Vennootschap.
- c) Elke kennisgeving die moet worden gedaan aan de Vennootschap zal geacht worden geldig te zijn afgeleverd door het persoonlijk af te geven met bevestiging van ontvangst of door het te versturen bij aangetekende brief (of enige andere communicatiemiddel zoals de Raad van Bestuur of het Benoemings- en Remuneratiecomité mag beslissen) naar het adres van de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

----- Stemming

Over dit besluit worden volgend aantal stemmen uitgebracht :

Onthoudingen : geen

Tegen : zeshonderd drieëndertig duizend (633.000)

Voor : twee miljoen achthonderd en elf duizend vijfhonderd en vier (2.811.504).

Dit besluit is bijgevolg aangenomen

=====

3. Besluit tot kapitaalverhoging onder voorwaarde

=====

Derde besluit

Op voorwaarde en naarmate van de uitoefening van “Warrants CEO 2009” en de “Warrants Bestuurders 2009” beslist de vergadering het kapitaal te verhogen tot beloop van het maximumbedrag dat gelijk is aan het aantal door de “Warrants CEO 2009” en de “Warrants Bestuurders 2009” vertegenwoordigde inschrijvingsrechten (die bij de uitgifte driehonderd zesendertig duizend (336.000) bedragen), vermenigvuldigd met de toepasselijke inschrijvingsprijs zoals voorzien in de uitgiftevoorwaarden van de desbetreffende warrantplannen, door uitgifte van maximaal driehonderd zesendertig duizend (336.000) nieuwe aandelen, onder voorbehoud van toepasselijke antiverwateringsbepalingen in de warrantplannen opgenomen, die van dezelfde aard zullen zijn van dezelfde rechten en voordelen zullen genieten als de bestaande aandelen, en die dividendgerechtigd zullen zijn over het volledig lopende boekjaar van hun uitgifte.

Op het moment van uitoefening van een warrant, moet de uitoefenprijs geboekt worden als kapitaal op de rekening “Kapitaal”. Indien de uitoefenprijs hoger is dan de fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap

voorafgaand aan de uitoefening van de warrant (berekend als het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap op dat moment, gedeeld door het aantal uitstaande en uitgegeven aandelen van de Vennootschap op dat moment), moet het bedrag van de uitoefenprijs dat de betreffende fractiewaarde te boven gaat geboekt worden op de rekening “Uitgiftepremie”, die op dezelfde wijze als het kapitaal de waarborg van derden uitmaakt en waarover, behoudens de mogelijkheid van omzetting in het kapitaal, slechts kan worden beschikt met inachtneming van de voorwaarden en vereisten voor wijziging van de statuten.

Stemming

Over dit besluit worden volgend aantal stemmen uitgebracht :

Onthoudingen : geen

Tegen : zeshonderd drieëndertig duizend (633.000)

Voor : twee miljoen achthonderd en elf duizend vijfhonderd en vier (2.811.504).

Dit besluit is bijgevolg aangenomen

=====
4. Besluit tot opheffing van voorkeurrecht
 =====

Vierde besluit

De vergadering beslist tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders en van de houders van de nog uitstaande warrants, in voordeel van:

- a) onder het Plan “Warrants CEO 2009” : 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 driehonderd duizend (300.000) warrants; en
- b) onder het Plan “Warrants Bestuurders 2009” aan de hierna genoemde natuurlijke personen die niet-uitvoerend bestuurder zijn van de Vennootschap of de vaste vertegenwoordiger van een rechtspersoon die niet-uitvoerend 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 zes duizend (6.000) warrants elk.

Stemming

Over dit besluit worden volgend aantal stemmen uitgebracht :

Onthoudingen : geen

Tegen : zeshonderd drieëndertig duizend (633.000)

Voor : twee miljoen achthonderd en elf duizend vijfhonderd en vier (2.811.504).

Dit besluit is bijgevolg aangenomen

=====
5. Plaatsing van de warrants
 =====

Vijfde besluit

De vergadering beslist :

- a) de driehonderd duizend (300.000) naakte “Warrants CEO 2009” ter zitting onmiddellijk aan te bieden aan de heer Thierry Bogaert.
- b) de zesendertig duizend (36.000) “Warrants Bestuurders 2009” ter zitting onmiddellijk aan te bieden aan de (6) personen in wiens voordeel het voorkeurrecht werd opgeheven, tot beloop van zesduizend (6.000) warrants elk.

Stemming

Over dit besluit worden volgend aantal stemmen uitgebracht :

Onthoudingen : geen

Tegen : zeshonderd drieëndertig duizend (633.000)

Voor : twee miljoen achthonderd en elf duizend vijfhonderd en vier (2.811.504).

Dit besluit is bijgevolg aangenomen

=====
6. Statutenwijziging
 =====

Vijfde besluit

De vergadering beslist in Artikel 7 een punt 7.7 toe te voegen en de tekst hiervan te laten luiden als volgt:

“Elk lid van de raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om alleen handelend de totstandkoming van elke kapitaalverhoging die voortvloeit uit de uitoefening van warrants bij authentieke akte te doen vaststellen, en om in de statuten het bedrag van het kapitaal, het aantal aandelen en de historie van het kapitaal aan te passen aan de nieuwe toestand van kapitaal en aandelen zoals die bij authentieke akte is vastgesteld.”

Stemming

Over dit besluit worden volgend aantal stemmen uitgebracht :

Onthoudingen : geen

Tegen : zeshonderd drieëndertig duizend (633.000)

Voor : twee miljoen achthonderd en elf duizend vijfhonderd en vier (2.811.504).

Dit besluit is bijgevolg aangenomen

=====
BIJZONDERE VOLMACHT
 =====

Voor zover als nodig wordt bijzondere volmacht met recht van indeplaatsstelling verleend aan Mevrouw Caroline GIJSEMANS, wonend te 3128 Tremelo (Baal), Veldonkstraat 355, en/of de heer Stephane WILMES, wonend te 9000 Gent, Willem Tellstraat 19, elk afzonderlijk handelend, teneinde alle formaliteiten te vervullen om wijziging te vorderen van de inschrijving in het rechtspersonenregister.

=====
Recht op geschriften (Wetboek diverse rechten en taken)

Het recht op geschriften bedraagt vijfennegentig euro (€95,00).

=====

Identiteit van de partijen

Ondergetekende minuuthoudende notaris bevestigt de identiteit van de
verschijnende partijen aan de hand van hun identiteitskaart.

=====

WAARVAN AKTE

Opgemaakt en verleden te Gent, datum als voormeld.

Na integrale voorlezing en toelichting hebben de leden van het bureau en de
aandeelhouders die erom verzoeken, met mij, notaris getekend.