

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

De Raad van Bestuur van Devgen NV nodigt de houders van effecten van de Vennootschap uit tot het bijwonen van een Buitengewone Algemene Vergadering die zal gehouden worden op **12 mei 2010 om 11 uur** in de kantoren van Devgen NV, Technologiepark 30, 9052 Zwijnaarde. Voor de stemming over de agendapunten van de Buitengewone Algemene Vergadering geldt een aanwezigheidsquorum van minstens de helft van alle aandelen. Indien dit quorum niet wordt bereikt op de eerste vergadering, zal een tweede vergadering bijeenkomen om de stemmen over deze punten. Deze tweede vergadering zal dan plaatsvinden op **1 juni 2010 om 12 uur**, aansluitend op de Gewone Algemene Vergadering die zal plaatsvinden op 1 juni 2010 om 11 uur. Op deze tweede vergadering geldt de quorumvereiste niet.

**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 2010".
- 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 2010" 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 2010"**

*Voorstel tot besluit:*

Besluit tot uitgifte van tachtig duizend zeshonderd en vier (80.604) naakte warrants, waarvan

- \* vierenveertig duizend zeshonderd en vier (44.604) in het kader van het Plan worden aangeboden aan de vaste vertegenwoordiger van de CEO, en
- \* zesendertig duizend (36.000) in het kader van het Plan 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 2010" te besluiten het kapitaal te verhogen tot beloop van het maximumbedrag dat gelijk is aan het aantal door de "Warrants CEO en Bestuurders 2010" vertegenwoordigde inschrijvingsrechten (die bij de uitgifte tachtig duizend zeshonderd en vier (80.604) bedragen), vermenigvuldigd met de toepasselijke inschrijvingsprijs zoals voorzien in de uitgiftevoorwaarden van de desbetreffende warrantplannen, door uitgifte van maximaal tachtig duizend zeshonderd en vier (80.604) nieuwe aandelen, onder voorbehoud van toepasselijke antiverwateringsbepalingen in de warrantplannen opgenomen, 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 vierenveertig duizend zeshonderd en vier (44.604) warrants; en
- b) 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) vierenveertig duizend zeshonderd en vier (44.604) naakte "Warrants CEO en Bestuurders 2010" ter zitting onmiddellijk aan te bieden aan de heer Thierry Bogaert.
- b) de zesendertig duizend (36.000) "Warrants CEO en Bestuurders 2010" 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 artikel 14 van de gecoördineerde statuten te wijzigen als volgt:

*"Artikel 14 : Transparantieverplichting.*

*Elke natuurlijke of rechtspersoon die stemrechtverlenende financiële instrumenten van de vennootschap, die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen, verwerft of overdraagt, is verplicht zowel de vennootschap als de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen kennis te geven, overeenkomstig de wetgeving op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in beursgenoteerde vennootschappen, van het aantal effecten dat hij bezit, wanneer de stemrechten verbonden aan deze effecten de in de statuten bepaalde drempel van drie procent (3%) of meer bereiken van het totaal aantal stemrechten op het ogenblik waarop zich de omstandigheden voordoen op grond waarvan kennisgeving verplicht is.*

*Dergelijke kennisgeving is eveneens verplicht telkens ingevolge een verwerving de wettelijk bepaalde drempels van vijf procent (5%) en veelvoud van vijf procent (5%) worden bereikt, en wanneer het aantal stemrechten ingevolge overdracht zakt tot beneden één van de voorgaande drempels.*

*De in dit artikel voorziene kennisgevingen dienen te geschieden binnen de termijn en op de wijze voorgeschreven door de vigerende wetgeving."*

## **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 6 mei 2010, 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 6 mei 2010, hun aandelen neerleggen op de zetel van de Vennootschap, óf een attest op de zetel van Vennootschap neerleggen. Dit attest wordt afgeleverd door de erkende rekeninghouder of door de vereffeningsinstelling voor de aandelen van de Vennootschap en bevestigt het aantal aandelen dat op naam van de aandeelhouder is ingeschreven en dat zijn/haar aandelen geblokkeerd zijn tot na de datum van 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%20relations/investor%20information/shareholders%20meeting)), en moeten hun volmacht laten toekomen op de zetel van de Vennootschap uiterlijk op 6 mei 2010. 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 of 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%20relations/investor%20information/shareholders%20meeting)).

Briefwisseling kan worden verstuurd naar Devgen NV, t.a.v. Stephane Wilmes, Technologiepark 30, 9052 Zwijnaarde (Gent). Het faxnummer is +32 9 324 24 03, telefoon +32 9 324 24 17.

De Raad van Bestuur