

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

De Raad van Bestuur van Devgen NV heeft de eer de houders van effecten van de Vennootschap uit te nodigen tot het bijwonen van de Gewone Algemene Vergadering, alsook op de Buitengewone Algemene Vergadering die zal plaatsvinden in het verlengde van de Gewone Algemene Vergadering, die zullen gehouden worden op maandag **2 juni 2008** om 11 uur in de kantoren van Devgen nv, Technologiepark 30, 9052 Zwijnaarde. Voor de stemming over de agendapunten van de Buitengewone Algemene Vergadering is een aanwezigheidsquorum van minstens de helft van alle aandelen vereist. Indien dit quorum niet wordt bereikt op de eerste vergadering, zal een tweede vergadering bijeenkomen op dezelfde plaats, op 20 juni 2008 om 14 uur teneinde over deze punten te stemmen. Op deze tweede vergadering geldt de quorum vereiste niet.

AGENDA EN VOORSTELLEN TOT BESLUIT VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING:

1. Bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en van het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.
2. Bespreking en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 en van de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel van besluit: *De vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007 goed, alsook de door de Raad van Bestuur voorgestelde resultaatsbestemming.*

3. Bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.
4. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.
5. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2007.

Voorstel tot besluit: *Bij afzonderlijke stemming kwijting verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris die gedurende het boekjaar 2007 in functie waren, voor de verrichtingen van dit boekjaar.*

6. Herbenoeming van bestuurders en vaststelling van hun vergoeding.
- Voorstel tot besluit:** *Herbenoeming van de volgende personen tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode die eindigt onmiddellijk na de afsluiting van de jaarvergadering over het jaar 2008: Thierry Bogaert BVBA, vertegenwoordigd door dhr. Thierry Bogaert, dhr. Patrick Van Beneden, dhr. Alan Wiliamson, dhr. Jan Leemans, dhr. Remi Vermeiren, Pol Bamelis N.V. vertegenwoordigd door dhr. Pol Bamelis. De volgende personen de hoedanigheid geven van onafhankelijke bestuurders aangezien elk van hen voldoet aan de criteria opgenomen in artikel 524, paragraaf 4, tweede lid van het Wetboek van Vennootschappen: dhr. Alan Wiliamson, dhr. Jan Leemans, dhr. Remi Vermeiren, Pol Bamelis N.V.*

De Vergadering beslist dat de onafhankelijke bestuurders, met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur, een vergoeding zullen ontvangen voor een waarde van duizend vijfhonderd euro per bijgewoonde vergadering van de raad van bestuur, van het Nominatie en Remuneratie Comité, van het Audit comité en van andere vergaderingen van ad hoc beleidscomités van bestuurders. Tevens worden de kosten van alle onafhankelijke bestuurders ten gevolge van de deelname aan bovenstaande vergaderingen vergoed. Retroactief met ingang van 1 juni 2007 wordt de vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur bepaald op vierduizend euro per maand.

De Gewone Algemene Vergadering zal kort worden onderbroken om te worden voortgezet als een buitengewone Algemene Vergadering, voor notaris.

AGENDA EN VOORSTELLEN TOT BESLUIT VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING:

1. Verslagen

1.1. Verslag van de raad van bestuur in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen waarin de raad aangeeft in welke bijzondere omstandigheden hij gebruik zal kunnen maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden hij daarbij nastreeft.

1.2. 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 Werknemers, CEO en Consulentes 2008” en “Warrants Bestuurders 2008”

1.3. 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 Werknemers, CEO en Consulentes 2008” en dit in voordeel van in hoofdzaak personeelsleden en in bijkomende orde van de CEO en consulentes van de Vennootschap, en bij de voorgenomen uitgifte van “Warrants Bestuurders 2008” in voordeel van bepaalde bestuurders van de Vennootschap en haar dochtervennootschap(pen) nader genoemd in dit verslag en in de navolgende agenda.

1.4 Verslag van de commissaris van de Vennootschap opgemaakt in uitvoering van artikel 596 en artikel 598 van het Wetboek van Vennootschappen.

2. Wijziging van de voorwaarden voor het gebruik van het toegestane kapitaal

Voorstel tot besluit

Bepaling dat drempel van twintig procent (20%) van het Bedrag Toegestaan Kapitaal, zoals omschreven in de bijzondere voorwaarden van artikel 6.3 van de statuten, wordt vervangen door een drempel van veertig procent (40%) van het Bedrag Toegestaan Kapitaal, en dienvolgens in Artikel 6 : Toegestaan kapitaal de tekst van het punt 6.3. *Bijzondere voorwaarden* te vervangen door de volgende tekst : “Overeenkomstig de beslissing van de buitengewone algemene vergadering voormeld onder artikel 6.1, zoals gewijzigd door de buitengewone algemene vergadering van het jaar 2008 die tot de wijziging van de drempels voor het gebruik van het toegestane kapitaal heeft besloten, is de machtiging van de Raad van Bestuur om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen binnen het kader van het toegestaan kapitaal onderworpen aan de volgende specifieke voorwaarden:

a) De Raad van Bestuur is binnen het kader van het toegestaan kapitaal gemachtigd om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een maximaal globaal bedrag van veertig procent (40%) van het Bedrag Toegestaan Kapitaal voor om het even welk doeleinde of voor om het even welke verrichting die de Raad van Bestuur gepast of noodzakelijk meent (dergelijke mening automatisch blijkend uit het gebruik dat de Raad van Bestuur maakt van betreffende machtiging).

b) Indien de Raad van Bestuur binnen het kader van het toegestaan kapitaal het maatschappelijk kapitaal reeds in één of meerdere malen heeft verhoogd met een maximaal globaal bedrag van veertig procent (40%) (al dan niet onder opschortende voorwaarde van vaststelling van de kapitaalverhoging) van het Bedrag Toegestaan Kapitaal, dan kan de Raad van Bestuur het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen verder verhogen met een maximaal bedrag van zestig procent (60%) van het Bedrag Toegestaan Kapitaal, doch enkel indien dergelijke verhoging unaniem wordt goedgekeurd door de leden van de Raad van Bestuur, en enkel indien de verhoging plaatsvindt in het kader van de volgende verrichtingen:

- de uitgifte van vergoedings- of aanmoedigingsplannen gebaseerd aandelen, zoals aandelenoptieplannen, aandelenaankoopplannen of andere plannen, voor bestuurders, consulentes en personeel van de Vennootschap en haar dochterondernemingen;
- de uitgifte van financiële instrumenten of effecten als vergoeding of tegenprestatie voor de verwerving van aandelen, activa en passiva, of combinaties van aandelen, activa en passiva, van vennootschappen, ondernemingen, bedrijvigheden en verenigingen;
- de uitgifte van financiële instrumenten of effecten als vergoeding of tegenprestatie voor de verwerving van licenties, eigendomsrechten of andere rechten op intellectuele eigendom (zowel geregistreerd als ongeregistreerde intellectuele eigendomsrechten, als aanvragen daarvoor), zoals octrooien, auteursrechten, databankrechten, tekeningen- en modellenrechten, know how en handelsgeheimen;
- de uitgifte van financiële instrumenten of effecten als vergoeding of tegenprestatie in het kader van het aangaan van partnerships of andere bedrijfssamenwerkingsvormen.”

3. Uitgifte van naakte warrants genaamd “Warrants Personeel, CEO en Consulentes 2008” en genaamd “Warrants Bestuurders 2008

Voorstel tot besluit:

Besluit tot uitgifte van zevenhonderd ééneuzestig duizend zevenhonderd vierentwintig (761.724) naakte warrants, waarvan

- zevenhonderd vijftig duizend (750.000) genaamd “Warrants Personeelsleden, CEO en Consulentes 2008”, die in het kader van het Plan in hoofdzaak zullen worden geplaatst bij personeelsleden en in bijkomende orde bij consulentes en de CEO van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen (en eventuele toekomstige dochtervennootschappen), en
- elf duizend zevenhonderd vierentwintig (11.724) genaamd “Warrants Bestuurders 2008” die in het kader van het Plan uitsluitend zullen worden geplaatst bij de onafhankelijke bestuurders, 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.

4. Besluit tot kapitaalverhoging onder voorwaarde

Voorstel tot besluit:

Om, op voorwaarde en naarmate van de uitoefening van "Warrants Personeelsleden, CEO en Consulents 2008" en de "Warrants Bestuurders 2008" te besluiten het kapitaal te verhogen tot beloop van het maximumbedrag gelijk aan het aantal door de Warrants Personeelsleden, CEO en Consulents 2008" en de "Warrants Bestuurders 2008" vertegenwoordigde inschrijvingsrechten - die bij de uitgifte zevenhonderd éénnegentig duizend zevenhonderd vierentwintig (761.724), vermenigvuldigd met de toepasselijke inschrijvingsprijs zoals voorzien in de uitgiftevoorwaarden van de desbetreffende warrantplannen, door uitgifte van zevenhonderd éénnegentig duizend zevenhonderd vierentwintig (761.724) nieuwe aandelen - onder voorbehoud van een effectieve toepassing van de antiverwateringsclausule - van dezelfde aard en met dezelfde rechten en voordelen 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.

Overeenkomstig de uitgifte- en uitoefenvoorwaarden voor de warrants, zal de uitoefenprijs voor de warrants als volgt worden vastgesteld op het ogenblik van het aanbod van warrants door het Benoemings- en Remuneratiecomité van de Vennootschap

1. Onder het Plan "Warrants Personeelsleden, CEO en Consulents 2008" :
 - a) indien een warrant wordt aangeboden aan een werknemer van de Vennootschap of een dochtervennootschap van de Vennootschap, zal de uitoefenprijs van de warrant tenminste gelijk moeten zijn aan:
 - * het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels (of enige andere gereglementeerde of publieke markt waarop de aandelen van de Vennootschap dan genoteerd of verhandeld worden, hierna steeds aangeduid als "Euronext Brussels") gedurende de periode van dertig (30) dagen die het aanbod door het Benoemings- en Remuneratiecomité aan de geselecteerde deelnemer voorafgaat; of
 - * de slotkoers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels op de dag die de dag van het aanbod aan de geselecteerde deelnemer voorafgaat.
 - b) indien een warrant wordt aangeboden aan de CEO of een consulent van de Vennootschap of een dochtervennootschap van de Vennootschap, zal de uitoefenprijs van de warrant tenminste gelijk moeten zijn aan het hoogste van:
 - * het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels gedurende de periode van dertig (30) dagen die de uitgifte van de warrants voorafgaat; en
 - * naar keuze van het Benoemings- en Remuneratiecomité, een van de volgende bedragen:
 - (a) het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels gedurende de periode van dertig (30) dagen die het aanbod door het Benoemings- en Remuneratiecomité aan de geselecteerde deelnemer voorafgaat; en
 - (b) de slotkoers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels op de dag die de dag van het aanbod aan de geselecteerde deelnemer voorafgaat.
2. Onder het Plan "Warrants Bestuurders 2008" :

het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels gedurende de periode van dertig (30) dagen die de uitgifte van de warrants door de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap voorafgaat.

5. 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:

1) onder het Plan "Warrants Personeelsleden, CEO en Consulents 2008" :

a) in hoofdzaak de leden van het personeel, zijnde de personen verbonden door een arbeidsovereenkomst met de Vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen, die daartoe als begunstigde zullen worden aangeduid;

b) in bijkomende orde:

* de Chief Executive Officer, zijnde de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "THIERRY BOGAERT", BTW-plichtige met ondernemingsnummer 0465.729.860, rechtspersonenregister Kortrijk, gerechtelijk arrondissement Kortrijk, en/of diens vaste vertegenwoordiger de heer Thierry BOGAERT tot beloop van ten hoogste tweehonderd veertig duizend (240.000) warrants; en

* Consulents van de Vennootschap, zijnde personen die geen werknemer zijn van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen en die diensten verlenen aan de Vennootschap

of haar dochtervennootschappen in de hoedanigheid van (zelfstandige) dienstverlener, en bepaaldelijk: de bvba "HILDE WINDELS", mevr. Hilde WINDELS, dhr. Robert ACKERSON, dhr. Thomas BROWN, dhr. Stefan FREY, dhr. Tom HASHMAN, dhr. Gurdev KUSH, dhr. John MANN en dhr. Peter SNAUWAERT, die daartoe als begunstigde(n) zullen worden aangeduid.

2) onder het Plan "Warrants Bestuurders 2008" aan de hierna genoemde leden van de raad van bestuur die als onafhankelijke bestuurder zijn gekwalificeerd: de naamloze vennootschap "POL BAMELIS", BTW-plichtige met ondernemingsnummer 0474.584.871 rechtspersonenregister Brugge, met als vaste vertegenwoordiger de heer Pol BAMELIS, de heer Jan LEEMANS, de heer Remi VERMEIREN en de heer Alan WILLIAMSON, tot beloop van 2.931 warrants per voornoemde onafhankelijke bestuurder.

6. Plaatsing van de warrants

Voorstel tot besluit

Besluit om

a) de zevenhonderd vijftig duizend (750.000) naakte "Warrants Personeelsleden, CEO en Consulentes 2008" te plaatsen bij de Vennootschap, teneinde de Vennootschap toe te laten van tijd tot tijd "Warrants Personeelsleden, CEO en Consulentes 2008" aan te bieden aan Geselecteerde Deelnemers overeenkomstig de uitgifte- en uitoefenmodaliteiten van dit Plan".

b) de elf duizend zevenhonderd vierentwintig (11.724) "Warrants Bestuurders 2008" ter zitting onmiddellijk aan te bieden aan de vier (4) bestuurders in wiens voordeel het voorkeurrecht werd opgeheven, tot beloop van 2.931 warrants per voornoemde onafhankelijke bestuurder.

7. Machtigingen

Voorstel tot besluit

Om, onverminderd de bevoegdheid van de raad van bestuur zelf, machtiging te verlenen aan twee gezamenlijk handelende bestuurders, om de genomen besluiten uit te voeren, en de uitvoeringsmodaliteiten van te bepalen, en in het algemeen het nodige te doen.

Om, onverminderd de bevoegdheid van de raad van bestuur zelf, machtiging te verlenen aan één bestuurder om:

1) Ingeval van en naarmate van de uitoefening van warrants onder reeds bestaande plannen of nieuwe plannen bij huidige beslissing uitgegeven, de verwezenlijking van de opeenvolgende kapitaalverhogingen te doen vaststellen bij authentieke akte, overeenkomstig de bepalingen van voormelde uitgifte- en uitoefenmodaliteiten van de betrokken warrants.

2) In de statuten het bedrag van het geplaatst maatschappelijk kapitaal en het aantal aandelen, en de historiek van het kapitaal, aan te passen aan de nieuwe toestand van kapitaal en aandelen zoals dit zal blijken krachtens de vastgestelde verwezenlijkingen van de kapitaalverhogingen, en in de overgangsbepaling van artikel 6.4. van de statuten op te geven in welke mate de raad van bestuur gebruik heeft gemaakt van het toegestane kapitaal.

8. Statutenwijzigingen

Voorstel tot besluit

- Om in fine van de eerste zin van Artikel 2 : Zetel te woorden "gerechtelijk arrondissement Gent" toe te voegen.

- Om de volgende zin toe te voegen in fine van Artikel 48 : Benoeming van vereffenaars :
"De vereffenaars treden evenwel pas in functie nadat de rechtbank van koophandel is overgegaan tot de bevestiging van hun benoeming ingevolge de beslissing van de algemene vergadering, conform de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen."

- Om de volgende tekst toe te voegen in fine van Artikel 49 : Wijze van vereffening :
"Zij vervullen hun opdracht met inachtneming van de wettelijke voorschriften ter zake."

Formaliteiten voor deelname aan de vergaderingen

Om tot de algemene vergadering te worden toegelaten moeten de aandeelhouders zich schikken naar artikel 36 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 27 mei 2008, 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 27 mei 2008, 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 vereffeninginstelling 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** worden verzocht gebruik te maken van het model van volmacht (met steminstructies) dat op de maatschappelijke zetel ter beschikking ligt alsook op de website van de Vennootschap (www.devgen.com / investor relations / investor information / shareholders' meeting), en hun volmacht schriftelijk te laten toekomen op de zetel

van de Vennootschap, uiterlijk op 27 mei 2008. Bij afwezigheid van steminstructies aan de lasthebber ten aanzien van de verschillende onderwerpen op de agenda, of in geval, om welke reden ook, er onduidelijkheid zou bestaan over de meegedeelde steminstructies, zal de lasthebber steeds "voor" het 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).

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.

Namens de Raad van Bestuur