

De aandeelhouders die zich wensen te laten vertegenwoordigen, dienen gebruik te maken van de volmacht die door de vennootschap werd opgesteld. Voor de aandeelhouders die dit wensen zijn blanco volmachtformulieren schriftelijk aan te vragen op de zetel van de vennootschap. Deze volmachtformulieren zijn ook beschikbaar op de website van de vennootschap ([www.deceuninck.com](http://www.deceuninck.com)).

*If they wish, shareholders may be represented at the meeting by a proxy holder of their choice who needs a proxy in writing. The only valid proxy form to be used, is the one drafted by the company. Other proxy forms will not be accepted. For shareholders who so desire, blank proxy forms can be requested in writing at the company's registered office, or can be downloaded from the company's website ([www.deceuninck.com](http://www.deceuninck.com)).*

Volmachten dienen ten laatste **op 3 december 2009** te worden bezorgd aan Deceuninck NV, Juridische Dienst, 8830 Hoogled-Gits, Bruggesteeweg 164.

*Proxies with the original signature of the grantor have to be deposited at the company's legal department, 8830 Hoogled-Gits, Bruggesteeweg 164, at the latest **on 3 December 2009**.*

VOLMACHT / POWER OF ATTORNEY

**De ondergetekende / The undersigned\*:**

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

(\*voor fysische personen: naam, voornaam, adres - voor vennootschappen: maatschappelijke naam, rechtsvorm, maatschappelijke zetel en ondernemingsnummer)

(\*As to Individuals: name, first name and address – as to corporate entities: corporate name, corporate form, registered office and corporate registration number)

**Handelend / Acting**

als **eigenaar** van / as **owner** of:

\_\_\_\_\_ aandelen van / *shares of* Deceuninck NV

**Stelt** met het oog op deelname aan de buitengewone algemene vergadering van  
*Appoints in view of participating in the extraordinary general meeting of*

**“Deceuninck”**

Naamloze vennootschap  
te 8800 Roeselare, Bruggesteeweg 374  
BTW BE 0405.548.486 RPR Kortrijk

aan tot bijzondere gevolmachtigde, met recht van substitutie :  
*as special attorney, with right of further delegation*

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(Naam, voornaam, adres/Name, first name/Address)

teneinde de ondergetekende te vertegenwoordigen op de buitengewone algemene vergadering van Deceuninck NV die zal worden gehouden op **11 december 2009** om **9u30**, te 8830 Hoogled-Gits, Bruggesteeweg 164, evenals op iedere andere algemene vergadering die later zal worden bijeengeroepen wegens uitstel of verdaging van voornoemde vergadering.

*in order to represent the undersigned (company) at the Extraordinary General Meeting of shareholders of Deceuninck NV, which shall be held at B- 8830 Hoogled-Gits, Bruggesteeweg 164 on **11 December 2009 at 9:30 a.m.** as well as at any other general meeting that shall be held on a later date in the event the abovementioned meeting is either postponed or adjourned.*

met volgende agenda houdende voorstellen tot besluit :  
*with the following agenda containing the proposals of resolution*

## A G E N D A

-----

### I. BESLUIT TOT UITGIFTE VAN WARRANTEN

1. Kennisname van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 583, 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de uitgifte van 1.000.000 warranten die elk recht geven om in te schrijven op één aandeel van de Vennootschap (de "Warranten") met opheffing van het voorkeurrecht ten gunste van personeelsleden en andere medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en van bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen, met in bijlage de voorwaarden voor de toekenning ervan uiteengezet in Warrantenplan 2010.

2. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 596 en 598 van het Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de uitgifte van de Warranten met opheffing van het voorkeurrecht ten gunste van personeelsleden en andere medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en van bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen.

3. Uitgifte van 1.000.000 Warranten, en vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de Warranten.

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit 1.000.000 Warranten uit te geven, en de uitgiftevoorwaarden van de Warranten vast te stellen volgens het Warrantenplan 2010, aangehecht aan de akte. De Warranten zullen een looptijd hebben van maximum tien (10) jaar en zullen gratis worden toegekend zoals omschreven in het Warrantenplan 2010. Overeenkomstig het Warrantenplan 2010 zullen de Warranten worden aangeboden aan Personeelsleden, Uitvoerende Bestuurder(s) van de Vennootschap en Verbonden Vennootschappen (alle zoals gedefinieerd in het Warrantenplan 2010) en andere personen die een belangrijke bijdragen kunnen leveren aan het succes, de ontwikkeling en groei van de groep Deceuninck. De uitoefenprijs zal gelijk zijn aan de laagste van (i) de gemiddelde koers van het aandeel op de beurs gedurende dertig dagen die het aanbod voorafgaan of (ii) de laatste slotkoers die voorafgaat aan de dag van het aanbod, met dien verstande dat de uitoefenprijs van de Warranten die worden toegekend aan bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen, overeenkomstig artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen, niet minder zal bedragen dan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel gedurende de dertig dagen voorafgaande aan de dag waarop de uitgifte een aanvang nam. Bij de uitoefening van de warrants kan de raad van bestuur beslissen om nieuwe aandelen uit te geven dan wel ingekochte eigen aandelen uit te keren.

4. Beslissing tot Kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde van de uitoefening van de Warranten en de vaststelling ervan in een notariële akte (voor zover dat de raad van bestuur niet beslist om ingekochte eigen aandelen uit te keren) en door uitgifte van een aantal gewone aandelen van de Vennootschap met dezelfde rechten als de bestaande aandelen

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit het kapitaal van de Vennootschap te verhogen, onder opschortende voorwaarde van het aanbod, de aanvaarding en de uitoefening van de Warranten en de vaststelling van de kapitaalverhoging in een notariële akte, (voor zover dat de raad van bestuur niet beslist om ingekochte eigen aandelen uit te keren), met een bedrag gelijk aan de vermenigvuldiging van (i) het aantal aandelen uitgegeven bij uitoefening van de Warranten met (ii) de fractiewaarde van de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap op het ogenblik van de uitoefening, en door uitgifte van een aantal gewone aandelen van de Vennootschap, met dezelfde rechten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die zullen delen in de eventuele winst van het boekjaar waarin zij worden uitgegeven en alle volgende boekjaren; het eventuele positieve verschil tussen de uitoefenprijs van de Warranten en het bedrag van de kapitaalverhoging zal als een uitgiftepremie worden geboekt

5. Opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders ten gunste van personeelsleden en andere medewerkers van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en van bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen, in het kader van de uitgifte van Warranten uiteengezet in punt 3.

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit in het kader van de uitgifte van Warranten uiteengezet in punt 3, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders op te heffen ten gunste van (i) in hoofdzaak, personeelsleden van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en andere medewerkers en (ii) de volgende bepaalde persoon die geen personeelslid is van de vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen: Tom Debusschere Comm.V.

6. Inschrijving op de Warranten

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit 1.000.000 Warranten toe te kennen aan de Vennootschap, met het oog op de aanbieding en toekenning ervan aan personeelsleden van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen, andere medewerkers en Tom Debusschere Comm.V op basis van de aanbevelingen van het remuneratie- en benoemingscomité in het kader van het Warrantenplan 2010. De Vennootschap kan de Warranten niet zelf uitoefenen.

7. Volmacht aan de raad van bestuur.

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit om elk lid van de raad van bestuur, alleen handelend, te machtigen tot vaststelling van de uitoefening van de Warranten, de verwezenlijking van de daaruit eventueel voortvloeiende

kapitaalverhogingen (met inbegrip van de incorporatie van de uitgiftepremie geboekt naar aanleiding daarvan) en de uitgifte van de aandelen, de notariële aktes te verlijden houdende de vaststelling van de kapitaalverhogingen naar aanleiding van de uitoefening van de Warranten, tot wijziging van de statuten teneinde deze aan te passen aan het nieuw bedrag van het kapitaal en het nieuwe aantal aandelen ingevolge de uitoefening, alsmede tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de eventuele aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub **Error! Reference source not found.** hebben ingeschreven en die Warranten hebben uitgeoefend.

#### *I. RESOLUTION TO ISSUE WARRANTS*

*1. Taking note of the special report of the Board of Directors in accordance with articles 583, 596 and 598 of the Companies Code regarding the issue of 1,000,000 warrants each them granting the right to subscribe for one share of the Company (the "Warrants") cancelling the preferential right in favour of staff members and other associates of the Company and its subsidiaries and of specific persons other than staff members of the Company or of one of its subsidiaries, the terms and conditions of the allotment thereof as set forth in the 2010 Warrant Plan being attached thereto.*

*2. Taking note of the auditor's report in accordance with articles 596 and 598 of the Companies Code regarding the issue of the Warrants cancelling the preferential right in favour of staff members and other associates of the Company and its subsidiaries and of specific persons other than staff members of the Company or one of its subsidiaries.*

*3. Issue of 1,000,000 Warrants, and determination of the terms and conditions of issue of the Warrants*

*Motion for resolution: The General Meeting resolves to issue 1,000,000 warrants and to determine the terms and conditions of issue of the Warrants in accordance with the 2010 Warrant Plan attached to the deed. The Warrants will have a maturity of maximum ten (10) years and will be allotted free of charge as set forth in the 2010 Warrant Plan. In accordance with the 2010 Warrant Plan, the Warrants will be offered to staff members, executive director(s) of the Company and Affiliated Companies (all of them as defined in the 2010 Warrant Plan) and any such other persons as may considerably contribute to the success, development and growth of the Deceuninck Group. The exercise price will be equal the lowest of (i) the average share price on the stock exchange during the thirty-day period preceding the offer or (ii) the latest closing price preceding the day of the offer on the understanding that the exercise price of the Warrants allotted to specific persons other than staff members of the Company or of one of its subsidiaries, in accordance with article 598 of the Companies Code, will not be lower than the average of the closing prices of the share during the thirty-day period preceding the day on which the issue started. Upon the exercise of the Warrants the Board of Directors may decide to issue new shares or to distribute acquired own shares.*

*4. Decision to increase the Company's capital under the condition precedent that the Warrants are exercised and such exercise is recorded in a notarial deed (insofar as the Board of Directors does not decide to distribute acquired own shares) and by the issue of a number of ordinary shares of the Company with the same rights as the existing shares.*

*Motion for resolution: The General Meeting resolves to increase the Company's capital under the condition precedent that the Warrants are exercised, accepted and exercised and that the capital increase is recorded in a notarial deed, (insofar as the Board of Directors does not decide to distribute acquired own shares) by an amount equal to the multiplication of (i) the number of shares issued upon the exercise of the Warrants by (ii) the accounting par value of the Company's existing ordinary shares at the time of the exercise, and by the issue of a number of ordinary shares of the Company, with the same rights as the Company's existing ordinary shares and which will share in the profits, if any, of the financial year in which they are issued and all subsequent financial years; the positive difference, if any, between the exercise price of the Warrants and the amount of the capital increase will be booked as an issue premium.*

*5. Cancellation of the existing shareholders' preferential right in favour of staff members and other associates of the Company and its subsidiaries and of specific persons other than staff members of the Company or of one of its subsidiaries, within the framework of the issue of Warrants set forth under 3.*

*Motion to adopt resolution: The General Meeting resolves, within the framework of the issue of Warrants set forth under 3, to cancel the existing shareholders' preferential right in favour of (i) mainly staff members of the Company and its subsidiaries and other associates and (ii) the following specific person who is no staff member of the Company or of one of its subsidiaries: Tom Debusschere Comm.V.*

*6. Subscription for Warrants*

*Motion to adopt resolution: The General Meeting resolves to allot 1,000,000 Warrants to the Company with a view to offering and allotting the same to staff members of the Company and its subsidiaries, other associates and Tom Debusschere Comm.V on the basis of the recommendations of the Remuneration and Nomination Committee within the framework of the 2010 Warrant Plan. The Company cannot exercise the Warrants itself.*

*7. Power of attorney to the Board of Directors*

*Motion for resolution: The General Meeting resolves to authorize each member of the Board of Directors, acting alone, to establish the exercise of the Warrants, the realisation of any capital increases resulting there from (including the incorporation of the issue premium booked as a result thereof), and the issue of the shares, to execute the notarial deeds recording the capital increases as a result of the exercise of the Warrants, to alter the articles of association in order to adapt the same to the new amount of the capital and the new number of shares as a result of the exercise, as well as to proceed to the practical arrangement of the implementation modalities, should the case arise to register the newly issued shares in the shareholders' register in the name of such persons as have subscribed set forth under 4, for the capital increase and have exercised Warrants.*

## II. GOEDKEURING VAN HET WARRANTENPLAN 2009

1. Kennisname van het besluit van de raad van bestuur van 27 oktober 2009 tot uitgifte van 550.000 warrants in het kader van het toegestaan kapitaal en de voorwaarden en modaliteiten vastgesteld in Warrantenplan 2009.

2. Goedkeuring van Warrantenplan 2009.

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit om het Warrantenplan 2009 van de vennootschap goedgekeurd door de raad van bestuur, te bekrachtigen overeenkomstig de aanbevelingen van de Belgische Corporate Governance Code.

### II. APPROVAL OF THE 2009 WARRANT PLAN

1. *Taking note of the resolution of the Board of Directors of 27 October 2009 to issue 550,000 warrants within the framework of the authorized capital and the conditions and modalities defined in the 2009 Warrant Plan.*

2. *Approval of the 2009 Warrant Plan*

*Motion fort resolution: The General Meeting resolves to ratify the Company's 2009 Warrant Plan approved by the Board of Directors, in accordance with the recommendations of the Belgian Corporate Governance Code.*

## III. VERLENGING VAN DE MACHTIGING TOT VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN – AANPASSING VAN ARTIKEL 38 VAN DE STATUTEN

1. Verlenging van de machtiging tot inkoop eigen aandelen ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit tot de verlenging van de machtiging van de raad van bestuur om, gedurende een periode van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de machtiging in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten die daarop betrekking hebben, te verkrijgen of te vervreemden noodzakelijk is ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

2. Aanpassing van artikel 38 van de statuten

*Voorstel tot besluit:* Goedkeuring van de besluiten tot machtiging van de raad van bestuur en diensgevolge aanpassing van artikel 38 van de statuten

### III. EXTENSION OF AUTHORIZATION TO ACQUIRE AND ALIENATE OWN SHARES – ADAPTATION OF ARTICLE 38 OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

1. *Extension of the authorization to purchase own shares in order to avoid an imminent serious disadvantage to the Company.*

*Motion for resolution: The General Meeting resolves to extend the authorization of the Board of Directors to acquire and alienate own shares, profit-sharing certificates or certificates relating thereto during a three-year period counting from the publication of the authorization in the Supplements to the Belgian Official Gazette Belgisch Staatsblad – Moniteur belge if such acquisition or alienation is necessary to avoid an imminent serious disadvantage to the Company.*

2. *Adaptation of article 38 of the Articles of Association*

*Motion for resolution: Approval of the resolutions to authorize the Board of Directors and therefore adaptation of Article 38 of the Articles of Association.*

## IV. MACHTIGING INZAKE VERKRIJGING EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN – WIJZIGING VAN ARTIKEL 38 VAN DE STATUTEN.

1. Verlenging van de machtiging tot inkoop eigen aandelen

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering besluit om de machtiging van de raad van bestuur te hernieuwen om, gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de machtiging, eigen aandelen te verkrijgen, door aankoop of ruil, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, aan een prijs die niet lager mag zijn dan veertig eurocent (€0,40) en niet hoger dan zes euro (€6,00) en dit op zulke wijze dat de vennootschap op geen enkel ogenblik eigen aandelen zal bezitten waarvan de fractiewaarde hoger zal zijn dan twintig procent (20%) van het geplaatste kapitaal van de vennootschap. De algemene vergadering besluit tot machtiging van de raad van bestuur om deze aandelen te vervreemden zonder gehouden te zijn aan bovenstaande prijs- en tijdsbeperkingen. Deze machtigingen kunnen tevens worden aangewend voor de eventuele verkrijging of vervreemding van aandelen van de Vennootschap door rechtstreekse dochtervennootschappen in de zin van artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen.

2. Wijziging van artikel 38 van de statuten

*Voorstel tot besluit:* Goedkeuring van het besluit tot machtiging van de raad van bestuur en diensgevolge aanpassing van artikel 38 van de statuten.

### IV. AUTHORIZATION REGARDING THE ACQUISITION AND ALIENATION OF OWN SHARES - ALTERATION OF ARTICLE 38 OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION.

1. *Extension of the authorization to purchase own shares*

*Motion for resolution: The General Meeting resolves to renew the authorization of the Board of Directors to acquire own shares by purchase or exchange, directly or through a person acting in his own name but for the account of the Company, at a price not lower than forty eurocents (€ 0.40) and not higher than six euros (€ 6.00), during a period of five (5) years counting from the authorization, and this in such a way that the Company will never possess own shares whose accounting par value will be higher than twenty percent (20%) of the Company's issued capital. The General Meeting resolves to authorize the Board of Directors to alienate such shares without being obliged to abide by the aforesaid price and time restrictions. These authorizations may also be*

*used to acquire or alienate shares of the Company by direct subsidiaries within the meaning of article 627 of the Companies Code, should the case arise.*

*2. Alteration of Article 38 of the Articles of Association.*

*Motion for resolution: Approval of the resolution to authorize the Board of Directors and therefore adaptation of Article 38 of the Articles of Association.*

#### V. VERLENGING TOEGESTANE KAPITAAL – MACTIGING TOT GEBRUIK VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL IN GEVAL VAN OPENBAAR OVERNAMEBOD OP DE EFFECTEN VAN DE VENNOOTSCHAP – AANPASSING VAN ARTIKEL 37 VAN DE STATUTEN.

*1. Lezing van het verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.*

*2. Verlenging van de machtiging inzake toegestaan kapitaal*

*Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit tot verlenging van de machtiging van de raad van bestuur, voor een termijn van 5 jaar te rekenen van de datum van de bekendmaking van het besluit in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, om het geplaatst kapitaal in één of meerdere malen te verhogen, op de wijze en tegen de voorwaarden die de raad zal bepalen, met een bedrag van maximum tweeënvieftig miljoen vierhonderd vijftien duizend euro (€ 42.495.000,00). Deze bevoegdheid omvat het recht om het kapitaal te verhogen door inschrijving in geld, door inbreng in natura binnen de wettelijke grenzen of door incorporatie van de reserves of uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van aandelen.*

*De algemene vergadering besluit tot verlenging van de bevoegdheid aan de voltallige raad van bestuur om, met eenparigheid van stemmen, in het belang van de vennootschap, het recht van voorkeur van de bestaande aandeelhouders te beperken of op te heffen, zelfs in het voordeel van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen.*

*De voormelde machtiging omvat de bevoegdheid om, binnen de grenzen van het toegestane kapitaal, converteerbare obligaties of warrants uit te geven, op naam of gedematerialiseerd. Het voorkeurrecht kan bij de uitgifte van converteerbare obligaties of warrants alleen worden opgeheven of beperkt, zoals hiervoor bepaald bij kapitaalverhoging in geld.*

*De algemene vergadering besluit tot het verlenen van een machtiging aan de raad van bestuur voor een periode van 3 jaar, om onder de voorwaarden en binnen de grenzen van artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen, het toegestane kapitaal te gebruiken ingeval van kennisgeving door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap.*

*Verlenging van de bevoegdheid van de raad van bestuur om, met het oog op de coördinatie van de statuten, zodra het toegestane kapitaal of een gedeelte ervan is omgezet in geplaatst kapitaal, de daarop betrekking hebbende artikelen van de statuten aan te passen.*

*3. Aanpassing van artikel 37 van de statuten.*

*Voorstel van besluit: Goedkeuring van de besluiten tot machtiging van de raad van bestuur en dientengevolge aanpassing van artikel 37 van de statuten.*

#### V. EXTENSION OF AUTHORIZED CAPITAL – AUTHORIZATION TO USE THE AUTHORIZED CAPITAL IN THE EVENT OF A PUBLIC TAKEOVER BID FOR THE COMPANY'S SECURITIES – ADAPTATION OF ARTICLE 37 OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

*1. Reading of the report of the Board of Directors drawn up in accordance with article 604 of the Companies Code.*

*2. Extension of the authorization regarding authorized capital*

*Motion for resolution: The General Meeting resolves to authorize the Board of Directors, for a term 5 years counting from the date of the publication of the resolution in the Supplements to the Belgian Official Gazette Belgisch Staatsblad – Moniteur belge to increase the issued capital in one or several times, in the way and on the conditions determined by the Board, by an amount not exceeding forty-two million four hundred and ninety-five thousand euros (€ 42,495,000.00). These powers include the right to increase the capital by cash subscription, by contribution in kind within the limits set by law or by the incorporation of reserves or issue premiums, with or without the issue of shares.*

*The General Meeting resolves to extend the powers of the plenary Board of Directors to restrict or cancel the preferential right of the existing shareholders by unanimous vote, in the interest of the Company, even in favour of one or more specific persons other than staff members of the Company or its subsidiaries.*

*The aforesaid authorization includes the powers to issue convertible debentures or warrants, registered or dematerialised, within the limits of the authorized capital. The preferential right may be cancelled or restricted upon the issue of convertible debentures or warrants only as specified hereinbefore in the event of a capital increase in cash.*

*The General Meeting resolves to authorize the Board of Directors for a period of 3 years to use the authorized capital, under the conditions and within the limits of article 607 of the Companies Code, in the event of notification by the Banking, Finance and Insurance Commission of a public takeover bid for the Company's shares.*

*Extension of the powers of the Board of Directors to adapt the articles of the Articles of Association referring to the coordination of the Articles of Association as soon as the authorized capital or a part thereof has been converted into issued capital.*

*3. Adaptation of Article 37 of the Articles of Association*

*Motion for resolution: Approval of the resolutions to authorize the Board of Directors and, therefore, adaptation of Article 37 of the Articles of Association.*

## VI. BENOEMING VAN BIJKOMENDE BESTUURDERS

Op basis van aanbevelingen van het remuneratie- en benoemingscomité, stelt de raad van bestuur voor aan de algemene vergadering om over te gaan tot de benoeming van volgende bestuurders tot niet-onafhankelijke bestuurder in de zin van het Corporate Governance Charter en voor een periode van bijna 4 jaar die afloopt bij de sluiting van de jaarvergadering van 2013:

- Dhr Marcel Klepfisch

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering beslist om Dhr. Marcel Klepfisch te benoemen niet-onafhankelijke bestuurder. Het mandaat zal vervallen bij de sluiting van de jaarvergadering van 2013.

- Dhr. Arnold Deceuninck

*Voorstel tot besluit:* De algemene vergadering beslist om Dhr. Arnold Deceuninck definitief te benoemen als niet-onafhankelijke bestuurder ter vervanging van RAM Comm. VA vertegenwoordigd door de Heer Arnold Deceuninck. Het mandaat zal vervallen bij de sluiting van de jaarvergadering van 2013.

## VI. APPOINTMENT OF ADDITIONAL DIRECTORS

*On the basis of the recommendations of the Remuneration and Nomination Committee, the Board of Directors suggests the General Meeting to appoint the following directors non-independent director within the meaning of the Corporate Governance Charter for a period of almost 4 years ending upon the closure of the annual meeting of 2013:*

*Mr Marcel Klepfisch*

*Motion for resolution: The General Meeting resolves to appoint Mr Marcel Klepfisch non-independent director. His mandate will end upon the closure of the annual meeting of 2013.*

*Mr Arnold Deceuninck*

*Motion for resolution: The General Meeting resolves to appoint Mr Arnold Deceuninck definitively non-independent director in substitution for RAM Comm. VA represented by Mr Arnold Deceuninck. His mandate will end upon the closure of the annual meeting of 2013.*

Te dien einde / *In order to:*

- deelnemen aan alle beraadslagingen en namens ondergetekende stemmen over de voorstellen vermeld op de agenda, deze wijzigen of verwerpen;  
*participate in any and all deliberations, and to vote, accept, change, and/or reject on behalf of the undersigned on all items mentioned on the agenda;*
- de aanwezigheidslijst, de notulen van de vergadering en alle bijlagen die daaraan zouden worden gehecht, ondertekenen;  
*sign the minutes of the meeting, the attendance list and all annexes thereto;*
- in het algemeen, alles doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van deze lastgeving, met belofte van bekrachtiging;  
*in general do everything the attorney will deem useful or necessary, promising ratification if necessary.*

Aldus getekend te / *Thus signed at,* \_\_\_\_\_, op/on \_\_\_\_\_ 2009.

---

Datum en handtekening met eigenhandig geschreven melding “Goed voor volmacht” a.u.b.

*Date and signature with handwritten “good for proxy” please.*