

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).

*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).*

Volmachten dienen ten laatste **op 11 april 2011** te worden bezorgd aan Deceuninck NV, Juridische Dienst, 8830 Hooglede-Gits, Bruggesteeweg 164.

*Proxies with the original signature of the grantor have to be deposited at the company's legal department, 8830 Hooglede-Gits, Bruggesteeweg 164, at the latest **on 11 April 2011**.*

VOLMACHT / POWER OF ATTORNEY

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

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

(\*voor fysieke 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 **19 april 2011** om **10u00**, te 8830 Hooglede-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 Hooglede-Gits, Bruggesteeweg 164 on **19 April 2011 at 10:00 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

-----

### 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 3.000.000 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 bepaalde personeelsleden en kaderleden 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 2011.

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 bepaalde personeelsleden en kaderleden 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 3.000.000 Warranten en vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de Warranten.

*Voorstel tot besluit* : De algemene vergadering besluit 3.000.000 Warranten uit te geven en de uitgiftevoorwaarden van de Warranten vast te stellen volgens het Warrantenplan 2011, 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 2011. Overeenkomstig het Warrantenplan 2011 zullen de Warranten worden aangeboden aan bepaalde personeelsleden, kaderleden, Uitvoerende Bestuurder(s) van de Vennootschap en Verbonden Vennootschappen (alle zoals gedefinieerd in het Warrantenplan 2011). 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 voorafgaat 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 de gemiddelde koers van het aandeel op de beurs 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 bepaalde personeelsleden en kaderleden 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, bepaalde personeelsleden en kaderleden van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen 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 3.000.000 Warranten toe te kennen aan de Vennootschap, met het oog op de aanbieding en toekenning ervan aan bepaalde personeelsleden en kaderleden van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen, en Tom Debusschere Comm.V op basis van de aanbevelingen van het remuneratie- en benoemingscomité in het kader van het Warrantenplan 2011. 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 4. hebben ingeschreven en die Warranten hebben uitgeoefend.

## 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 Code on Companies regarding the issue of 3,000,000 warrants each them granting the right to subscribe for one share of the Company (the “Warrants”) cancelling the preferential right in favour of specific staff members and executives of the Company or its subsidiaries and of specific persons other than staff members of the Company or its subsidiaries, the terms and conditions of the allotment thereof as set forth in the 2011 Warrant Plan being attached thereto.

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

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

Motion for resolution: The General Meeting resolves to issue 3,000,000 warrants and to determine the terms and conditions of issue of the Warrants in accordance with the 2011 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 2011 Warrant Plan. In accordance with the 2011 Warrant Plan, the Warrants will be offered to specific staff members, executives, executive director(s) of the Company or its subsidiaries (all of them as defined in the 2011 Warrant Plan). The exercise price will be equal to 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 its subsidiaries, in accordance with article 598 of the Code on Companies, will not be lower than the average of the closing price 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 treasury 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 treasury 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 offered, 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 treasury 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 specific staff members and executives of the Company or its subsidiaries and of specific persons other than staff members of the Company or its subsidiaries, within the framework of the issue of Warrants set forth under 3.

Motion for 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 or its subsidiaries and other executives and (ii) the following specific person who is not a staff member of the Company or its subsidiaries: Tom Debusschere Comm.V.

6. Subscription Warrants

Motion for resolution: The General Meeting resolves to allot 3,000,000 Warrants to the Company in view of offering and allotting the same to specific staff members, executives of the Company or its subsidiaries and Tom Debusschere Comm.V on the basis of the recommendations of the Remuneration and Nomination Committee within the framework of the 2011 Warrant Plan. The Company cannot exercise the Warrants herself.

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 thereof (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 which subscribed to the capital increase as set forth under 4 and have exercised Warrants.

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 \_\_\_\_\_ 2011.

---

Datum en handtekening met eigenhandig geschreven melding "**Goed voor volmacht**" a.u.b.  
*Date and signature with handwritten "good for proxy" please.*