

<u>VOLMACHT - POWER OF ATTORNEY</u>
--

De ondergetekende / The undersigned :

(Gelieve te vermelden: volledige naam, voornamen of rechtsvorm, en adres)

(Please state: full name and given names or corporate form, and address)

Eigenaar van / Owner of

aandelen / <i>shares</i>
warrants

“OPTION”

Naamloze vennootschap te 3001 Leuven (Heverlee),

Gaston Geenslaan 14

B.T.W.-plichtige met ondernemingsnummer BE 0429.375.448

Rechtspersonenregister Leuven

Stelt aan tot bijzondere gevolmachtigde aan, met recht van substitutie:

Hereby appoints as special attorney-in-fact, with the right to substitute:

teneinde de ondergetekende (vennootschap) te vertegenwoordigen op de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden op

in order to represent the undersigned (company) at the Extraordinary General Meeting of shareholders, that will be held on

21-05-2011, om/at 10:00 uur/o'clock

AGENDA VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING MET VOORSTELLEN TOT BESLUIT

AGENDA FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING WITH PROPOSALS OF RESOLUTION

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 "2012".
- 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, bij de voorgenomen uitgifte van warrants "2012", en dit in voordeel van de in de navolgende agenda genoemde personen
- 1.3. Verslag van de commissaris van de vennootschap opgemaakt in uitvoering van artikel 596 en artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen.

1. Reports

- 1.1. *Report drawn up by the board of directors in accordance with Article 583 of the Companies Code in which the proposed issuance of warrants "2012" is extensively justified;*
- 1.2. *Report drawn up by the board of directors in accordance with Articles 596 and 598 of the Companies Code regarding the contemplated cancellation of the existing shareholders' preferential subscription right at the proposed issuance of warrants "2012" and this in favour of the persons mentioned in the present agenda;*
- 1.3. *Report drawn up by the statutory auditor in accordance with Articles 596 and 598 of the Companies Code.*

2. Besluit tot uitgifte van naakte warrants "2012"

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist tot de uitgifte van vier miljoen honderd vierentwintig duizend negenhonderd dertig (4.124.930) warrants "2012", elk recht gevend op inschrijving op één (1) nieuw aandeel van de naamloze vennootschap "OPTION", die in het kader van het plan zullen worden aangeboden

- (i) tot beloop van ten hoogste vijfhonderd duizend (500.000) warrants "2012" aan de naamloze vennootschap "MONDO", in haar hoedanigheid van CEO en lid van het Executive Management Team (EMT) van de vennootschap.
- (ii) tot beloop van ten hoogste driehonderd duizend (300.000) warrants "2012" aan ieder van
 - a) de leden van het Executive Management Team (EMT) behoudens de CEO,
 - b) de personen met wie de vennootschap of haar dochtervennootschappen ten laatste op 30 juni 2013 een lange termijn relatie zal hebben gevestigd en in stand zal houden voor een periode van ten minste zes (6) maanden met betrekking tot activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de leden van het Executive Management Team.
- (iii) tot beloop van ten hoogste vijftig duizend (50.000) warrants "2012" aan ieder van
 - a) de consultants, zijnde personen die door een overeenkomst van zelfstandige dienstverlening zijn verbonden, of zullen zijn, met de naamloze vennootschap "OPTION" of één van haar dochtervennootschappen,
 - b) de personen met wie de vennootschap of haar dochtervennootschappen ten laatste op 30 juni 2013 een lange termijn relatie zal hebben gevestigd en in stand zal houden voor een periode van ten minste zes (6) maanden met betrekking tot activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de consultants.

- (iv) personeelsleden, zijnde personen die door een arbeidsovereenkomst zijn verbonden, of zullen zijn, met de naamloze vennootschap "OPTION" of een van haar dochtervennootschappen, uitgezonderd leden van het EMT;

en beslist er de modaliteiten van vast te stellen overeenkomstig het voormelde verslag van de raad van bestuur in uitvoering van artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen.

2. Decision to issue naked warrants "2012"

Proposal of resolution

The meeting resolves to issue four million hundred twenty four thousand nine hundred and thirty (4.124.930) warrants "2012", each entitling to the subscription of one (1) new share of the public limited liability company "Option", which will be offered in the framework of this plan:

- (i) *A maximum of five hundred thousand (500.000) warrants "2012" to the limited liability company MONDO NV, in its capacity of CEO and member of the executive management team (EMT) of the company*
- (ii) *A maximum of three hundred thousand (300.000) warrants "2012" to each of*
 - a. *members of the executive management team, the CEO not included;*
 - b. *the persons with whom the company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2013 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting relationship for activities identical or similar to those presently performed or observed by the members of the executive management team.*
- (iii) *A maximum of fifty thousand (50.000) warrants "2012" to each of*
 - a. *the consultants, being persons who are or will be bound by an agreement of independent services, with the limited liability company "OPTION" or one of its subsidiaries;*
 - b. *the persons with whom the company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2013 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting relationship for activities identical or similar to those presently performed or observed by the consultants.*
- (iv) *Members of the personnel, being persons who are bound or will be bound by an employment agreement with the public limited liability company "OPTION" or one of its subsidiaries*

and resolves to fix the conditions in accordance with the aforementioned report of the board of directors pursuant to Article 583 of the Companies Code.

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

3. Besluit tot kapitaalverhoging onder voorwaarde

Voorstel van besluit:

Op voorwaarde en naarmate van de uitoefening van de warrants "2012" beslist de vergadering het kapitaal te verhogen met een bedrag dat ten hoogste gelijk is aan het product van enerzijds vier miljoen honderd vierentwintig duizend negenhonderd dertig (4.124.930) warrants "2012" en anderzijds de fractiewaarde van het aandeel "OPTION" op het ogenblik van de uitoefening van de warrants "2012", door uitgifte van ten hoogste vier miljoen honderd vierentwintig duizend negenhonderd dertig (4.124.930) 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.

Deze aandelen zullen worden uitgegeven tegen een prijs die gelijk is aan de "marktwaaarde" zijnde, naar keuze van de raad van bestuur

- (i) het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de vennootschap (bepaald op basis van de officiële prijslijst van de beurs) gedurende de dertig (30) kalenderdagen voorafgaande aan de datum van aanbod of
- (ii) de slotkoers van het aandeel op de werkdag onmiddellijk voorafgaand aan de datum van aanbod, met dien verstande dat de uitoefenprijs voor de consultants en leden van het EMT overeenkomstig artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen nooit minder zal kunnen bedragen dan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel gedurende de dertig (30) kalenderdagen voorafgaande aan de datum van uitgifte. Indien de marktwaarde minder dan de fractiewaarde van het aandeel bedraagt, zal de uitoefenprijs niet lager zijn dan de fractiewaarde.

De uitoefenprijs zal worden bestemd op de rekening “Kapitaal” tot beloop van de fractiewaarde van de bestaande aandelen op dat ogenblik, en voor het gebeurlijke saldo op de rekening “Uitgiftepremies” die op gelijkaardige wijze als het kapitaal de waarborg van derden uitmaakt en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting in kapitaal, slechts kan worden beschikt met inachtneming van de voorwaarden gesteld voor statutenwijzigingen.

3. **Decision to conditionally increase the share capital**

Proposal of resolution

On the condition and to the extent of the exercise of warrants “2012”, the meeting resolves to increase the capital by a maximum amount equal to the result of the multiplication of on the one hand four million hundred twenty four thousand nine hundred and thirty (4.124.930) warrants “2012” by on the other hand the par value of the share “OPTION” on the date of the exercise of the warrants “2012”, through issuance of a maximum of four million hundred twenty four thousand nine hundred and thirty (4.124.930) new shares – subject to the actual application of the anti-dilution clause – which will have the same rights and advantages as the existing shares and will participate in the profit over the entire financial year of their issuance.

These shares will be issued at a price equal to the “market value”, being, at the discretion of the board of directors:

- (i) *the average closing price of the company’s share (determined on the basis of the official price lists of the stock exchange) during the thirty (30) calendar days preceding the grant, or*
- (ii) *the share’s closing price on the last business day preceding the grant, it being understood that the exercise price for the consultants and members of the EMT will, pursuant to Article 598 of the Companies Code, never be lower than the average closing price of the company’s share during the thirty (30) calendar days preceding the date of issuance. If the market value of the share is lower than its par value, the exercise price will not be lower than the par value.*

The exercise price will be allocated to the account “Capital” for the par value of the existing shares at that moment and for the possible balance to the account “Issuance Premium”, which affords a guarantee to third parties in a similar way as the capital and which, except the possibility of conversion into capital, can only be reduced with due observance of the conditions set out for amendments of the articles of association.

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

4. **Besluit tot opheffing van voorkeurrecht**

Voorstel tot besluit:

De vergadering beslist tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders:

- (i) tot beloop van ten hoogste vijfhonderd duizend (500.000) warrants “2012” in voordeel van de naamloze vennootschap “MONDO”, in haar hoedanigheid van CEO en lid van het Executive Management Team (EMT) van de vennootschap
- (ii) tot beloop van ten hoogste driehonderd duizend (300.000) warrants “2012” in het voordeel van de leden van het Executive Management Team (EMT) behoudens de CEO :
 - De naamloze vennootschap “SWAP”, RPR Antwerpen met ondernemingsnummer 0465.919.209
 - De heer Patrick HOFKENS - VAN DEN BRANDT
 - De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid “ADRIMAR”, RPR Hasselt met ondernemingsnummer 0472.786.215
 - De heer Jérôme NADEL
 - De heer Frédéric NYS
 - alsook de personen met wie de vennootschap of haar dochtervennootschappen ten laatste op 30 juni 2013 een duurzame relatie zal hebben aangegaan en onderhouden voor een periode van ten minste zes (6) maanden voor activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de bovengenoemde personen
- (iii) tot beloop van ten hoogste vijftig duizend (50.000) warrants in voordeel van ieder van de hierna vermelde consultants, zijnde personen die door een overeenkomst van zelfstandige dienstverlening zijn verbonden, of zullen zijn, met de naamloze vennootschap “OPTION” of een van haar dochtervennootschappen,
 - De Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid “SOLVEIDA”, RPR Leuven met ondernemingsnummer 0867.327.379
 - De Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid “EVISA”, RPR Leuven met ondernemingsnummer 0472.247.270
 - De Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid “JAJOCHIN”, RPR Leuven met ondernemingsnummer 0899.553.155
 - alsook de personen met wie de vennootschap of haar dochtervennootschappen ten laatste op 30 juni 2013 een lange termijn relatie zal hebben gevestigd en in stand zal houden voor een periode van ten minste zes (6) maanden met betrekking tot activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de bovengenoemde personen.
- (iv) de leden van het personeel, zijnde de personen verbonden door een arbeidsovereenkomst met de vennootschap of van één van haar dochtervennootschappen, die daartoe door de raad van bestuur als begunstigde zullen worden aangeduid.

4. Decision on the cancellation of the preferential subscription right

Proposal of resolution

The meeting decides to cancel the preferential subscription right of the existing shareholders in favour of:

- (i) *up to a maximum of five hundred thousand (500.000) warrants “2012” to the benefit of the public limited liability company “MONDO”, in its capacity of CEO and member of the executive management team of the company.*
- (ii) *up to a maximum of three hundred thousand (300.000) warrants “2012” to the benefit of each of the members of the executive management team, except for the CEO:*
 - *The public limited liability company “SWAP”, registered with the Crossroads Bank of Enterprises under number 0465.919.209*
 - *Mr. Patrick HOFKENS – VAN DEN BRANDT*
 - *The private limited liability company “ADRIMAR”, registered with the Crossroads Bank of Enterprises under number 0465.919.209*
 - *Mr. Jérôme NADEL*
 - *Mr. Frédéric NYS*

And the persons with whom the Company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2013 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting relationship for activities identical or similar to those presently performed or observed by the persons listed above

- (iii) *A maximum of fifty thousand (50.000) warrants “2012” to each of the consultants mentioned hereafter, being persons who are or will be bound by an agreement of independent services, with the limited liability company “OPTION” or one of its subsidiaries:*
- *The private limited liability company “SOLVELDA”, registered with the Crossroads Bank of Enterprises under number 0867.327.379*
 - *The private limited liability company “Evisa”, registered with the Crossroads Bank of Enterprises under number 0472.247.270*
 - *The private limited liability company “JAJOCHIN”, registered with the Crossroads Bank of Enterprises under number 0899.553.155*
 - *And the persons with whom the company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2013 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting relationship for activities identical or similar to those presently performed or observed by the persons listed above.*
- (iv) *the members of the personnel, i.e. persons who are bound or will be bound by an employment agreement with the public limited company “OPTION” or with one of its subsidiaries, who will be designated by the board of directors.*

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

5. **Aanbod van de warrants – Machtiging**

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist machtiging te verlenen aan de raad van bestuur om, op aanbeveling van het Bezoldigingscomité, naar eigen goeddunken warrants “2012” toe te kennen, binnen de limieten daartoe gesteld in het bovenstaande agendapunt :

- *aan de naamloze vennootschap “MONDO”, in haar hoedanigheid van CEO en lid van het Executive Management Team (EMT) van de vennootschap.*
- *aan de hierboven vermelde consultants, en/of Leden van het Executive Management Team, of de personen met wie de vennootschap of haar dochtervennootschappen ten laatste op 30 juni 2013 een lange termijn relatie zal hebben gevestigd en in stand zal houden voor een periode van ten minste zes (6) maanden met betrekking tot activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de consultants, en/of Leden van het Executive Management Team.*
- *aan de leden van het personeel van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen die door de raad van bestuur daartoe als begunstigden zullen worden aangewezen.*

5. **Offer of the warrants - Authorisation**

Proposal of resolution

The meeting resolves to authorise the board of directors to grant naked warrants “2012”, upon recommendation by the Remuneration Committee, at its discretion and within the limits established in the foregoing item on the agenda:

- *to the public limited liability company “MONDO”, in its capacity of CEO and member of the executive management team of the company.*
- *to the above mentioned members of the executive management team and/or consultants, or to the persons with whom the company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2013 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting relationship for activities*

identical or similar to those presently performed or observed by the consultants / members of the executive management team.

- *To the members of the personnel with whom the company or its subsidiaries, who will be designated by the board of directors.*

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

6. **Machtigingen**

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist

- (i) de raad van bestuur van de naamloze vennootschap "OPTION" te machtigen om de genomen besluiten uit te voeren, waar nodig de daartoe noodzakelijke of gepaste maatregelen te nemen of uitvoeringsmaatregelen vast te stellen, en in het algemeen alles te doen voor de goede uitwerking van het warrantplan "2012".
- (ii) elk lid van de raad van bestuur van de naamloze vennootschap "OPTION", afzonderlijk handelend, te machtigen om:
 - a) Na elke periode voor uitoefening van de warrants de verwezenlijking van de opeenvolgende kapitaalverhogingen te doen vaststellen bij authentieke akte en op de rekening "Kapitaal" en de rekening "Uitgiftepremies" overeenkomstig het bovenvermelde de bedragen in te schrijven die overeenstemmen met het aantal nieuw uitgegeven aandelen ingevolge uitoefening van de warrants "2012".
 - b) Bij de totstandkoming van elke kapitaalverhoging ingevolge uitoefening van warrants "2012", in de statuten het bedrag van het geplaatst maatschappelijk kapitaal en het aantal aandelen aan te passen aan de nieuwe toestand van kapitaal en aandelen zoals dit zal blijken krachtens de vastgestelde verwezenlijkingen van de kapitaalverhogingen, en de historie van het kapitaal te vervolledigen.

6. **Authorisations**

Proposal of resolution

The meeting resolves:

- (i) *to authorise the board of directors of the public limited company "OPTION" to execute the above resolutions, to take, where necessary or appropriate, measures or to determine the implementation measures, and in general to do everything that is required for the proper execution of the warrant plan "2012".*
- (ii) *to empower each director of the public limited company "OPTION", acting individually, to:*
 - a) *Have, after each exercise period, the realisation of the subsequent increases of capital ascertained by authentic deed and to allocate in accordance with the foregoing the appropriate sums to the accounts "Capital" and "Issuance Premium" that correspond to the number of newly issued shares following the exercise of warrants "2012"*
 - b) *Adapt, at the realisation of such increase of capital due to the exercise of warrants "2012", in the articles of association the amount of the capital subscribed and of the number of shares issued to the new situation of the capital and of the shares as these will result from the ascertained realisations of the capital increases.*

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

7. **Wijziging van de datum van de gewone algemene vergadering – Statutenwijziging**

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist de datum van de gewone algemene vergadering te verplaatsen van thans de laatste werkdag van de maand april om tien uur, naar voortaan de laatste werkdag van de maand mei om tien uur, en voor de eerste maal in het jaar tweeduizend dertien (2013) en dienvolgens de eerste zin van Artikel 25: Gewone algemene vergadering, bijzondere algemene vergadering en buitengewone algemene vergadering te laten luiden:

“De gewone algemene vergadering moet ieder jaar worden bijeengeroepen op de laatste werkdag van de maand mei om tien (10:00) uur; een zaterdag wordt voor deze bepaling niet als werkdag beschouwd.”

7. Modification of the date of the annual meeting – amendment to the articles of association

Proposal of resolution

The meeting resolves that the date of the annual meeting of shareholders, currently set on the last business day of April at 10.00 am, shall now be held on the last business day of May at 10.00 a.m., and this for the first time in two thousand thirteen (2013) and that the first paragraph of Article 25: Ordinary General Meeting, Special General Meeting and Extraordinary General Meeting shall subsequently be as follows:

“The ordinary general meeting must be convened every year on the last business day of April at 10.a.m.; a Saturday is not to be considered as a business day for the purposes of this clause.”

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

8. Statutenwijzigingen

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist:

- Op het einde van de tweede zin van Artikel 1 : Naam van de statuten de woorden “waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een markt als bedoeld in artikel 4 van het Wetboek van vennootschappen” toe te voegen;
- Op het einde van de derde zin van Artikel 2 : Zetel van de statuten de woorden “bijlage van het Belgisch Staatsblad” te vervangen door “bijlage bij het Belgisch Staatsblad”;
- In Artikel 13 : Bepalingen met betrekking tot aandelen van de vennootschap de woorden “Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen” te vervangen door “FSMA”.

8. Amendment to the articles of association

Proposal of resolution

The meeting resolves:

- *At the end of the second sentence of Article 1: Name of the articles of association, to add the words “of which the shares are admitted to trading on a market as specified by article 4 of the Companies Code”.*
- *At the end of the third sentence of Article 2: registered office of the articles of association, to replace the words “annexes to the Belgian State Gazette” with “annexes of the Belgian State Gazette”*
- *In article 13: Stipulations Relating to Company Shares, to replace the words “Banking, Finance and Insurance Commission” with “FSMA”.*

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

9. Statutenwijzigingen in uitvoering van de Wet van 20 december 2010 ‘betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders van genoteerde vennootschappen’

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist:

- de tekst van Artikel 28 : Oproeping te vervangen door de volgende tekst:

“De oproepingen tot algemene vergaderingen worden verricht overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen. De oproeping dient de door de toepasselijke wetgeving voorgeschreven informatie te bevatten.

Op de dag van de publicatie wordt de oproeping eveneens bekend gemaakt op de website van de vennootschap, samen met alle bij of krachtens de vigerende wetgeving of de statuten voorgeschreven vermeldingen.

De houders van effecten op naam, de bestuurders en de commissarissen worden overeenkomstig de op dat ogenblik van kracht zijnde wettelijke voorschriften ter zake en binnen de bij de wet voorgeschreven termijnen voor de algemene vergadering, bij gewone brief opgeroepen, tenzij zij individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hebben ingestemd om de oproeping via een ander communicatiemiddel te ontvangen.

In voorkomend geval worden de houders van obligaties en warrants op naam of de houders van certificaten op naam die werden uitgegeven met medewerking van de vennootschap, op dezelfde wijze opgeroepen tot de algemene vergaderingen.

Bij de oproeping wordt de registratiedatum vermeld, alsmede de wijze waarop de aandeelhouders zich kunnen laten registreren.

De agenda voor een algemene vergadering kan worden aangevuld overeenkomstig de op dat ogenblik van kracht zijnde wettelijke voorschriften ter zake. In voorkomend geval zal verder worden gehandeld volgens de op dat ogenblik van kracht zijnde wettelijke voorschriften inzake bekendmaking, volmachten, stemformulieren, stemrechten en steminstructies, enzovoort.”

- de tekst van Artikel 29 : Kennisgeving – Registratiedatum te vervangen door de volgende tekst :

“29.1. Het recht om deel te nemen aan een algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen wordt slechts verleend op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen, op naam van de aandeelhouder, op de veertiende (14^e) dag voor de algemene vergadering, om vierentwintig (24:00) uur (de “**registratiedatum**”), hetzij

- i) door hun inschrijving in het register van aandelen op naam van de vennootschap;
- ii) door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling;

De rekeninghouder of vereffeningsinstelling bezorgt aan de aandeelhouder een attest waaruit blijkt met hoeveel aandelen de aandeelhouder, op de registratiedatum, heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.

29.2. Uiterlijk op de zesde (6^e) dag voor de vergadering meldt de aandeelhouder zijn voornemen om deel te nemen aan de vergadering aan hetzij de vennootschap, hetzij de persoon die daartoe werd aangesteld door de vennootschap.

29.3. In een bijzonder register daartoe aangewezen door de raad van bestuur wordt voor elke aandeelhouder die aldus de wens heeft kenbaar gemaakt om aan de algemene vergadering deel te nemen, opgenomen :

- a. de naam, en het adres (of zetel);
- b. het aantal aandelen dat hij bezat op de registratiedatum en waarvoor hij heeft aangegeven aan de algemene vergadering te willen deelnemen;
- c. de beschrijving van de stukken die aantonen dat hij op de registratiedatum in het bezit was van de aandelen.

29.4. Onder voorbehoud van bijkomende bepalingen in deze statuten dienen de houders van andere effecten uitgegeven door de vennootschap (waaronder de houders van warrants en obligaties uitgegeven door de vennootschap) die het recht hebben om deel te nemen aan de algemene vergadering mutatis mutandis dezelfde formaliteiten te vervullen.

Overeenkomstig artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen, kunnen de houders van warrants en obligaties uitgegeven door de Vennootschap de algemene vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem.

29.5. Aanwezigheidslijst

Alvorens aan de vergadering zelf deel te nemen, moeten de aandeelhouders of hun volmacht dragers de aanwezigheidslijst ondertekenen, met vermelding van

- a. identiteit van de aandeelhouder,
- b. indien toepasselijk, de identiteit van de volmachthouder, en
- c. het aantal aandelen dat zij vertegenwoordigen.

Bij de opening van de zitting wordt de aanwezigheidslijst door het bureau aangevuld met de gegevens van de personen die overeenkomstig artikel 30 van de statuten de vergadering van op afstand bijwonen.”

- de titel en de tekst van Artikel 30 : Vertegenwoordiging van aandeelhouders te vervangen als volgt:

“Artikel 30 : Vertegenwoordiging van aandeelhouders – Deelname op afstand:

30.1. Volmachten

- a. Elke aandeelhouder kan op de vergadering worden vertegenwoordigd door een gevolmachtigde aan wie een schriftelijke volmacht, of via een elektronisch formulier als bedoeld in de vigerende wetgeving ter zake, werd verleend, en die de handtekening van de volmachtgever dragen (hetgeen een elektronische handtekening mag zijn zoals bedoeld in artikel 1322, alinea 2 van het Burgerlijk Wetboek of zoals anderszins toegelaten door de toepasselijke wetgeving) en waarbij ten minste worden vermeld :
 - 1. de volledige en juiste identiteit van de aandeelhouder, met inbegrip van woonplaats of zetel;
 - 2. het aantal aandelen waarvoor de betrokken aandeelhouder aan de beraadslagingen en stemmingen deelneemt;
 - 3. de vorm van de betrokken aandelen;
 - 4. de agenda van de vergadering, inclusief de voorstellen van besluit;
 - 5. de positieve of negatieve stemwijze of de onthouding betreffende elk voorgesteld besluit

Een aandeelhouder kan een afzonderlijke volmachtdrager aanstellen

- voor elke vorm van aandelen die hij bezit;
- voor elk van zijn effectenrekeningen indien hij aandelen van de vennootschap bezit op meer dan één effectenrekening.
- b. 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, dienen de hierboven voorgeschreven informatie te vermelden voor elke individuele aandeelhouder voor wiens naam of rekening aan de algemene vergadering wordt deelgenomen.
- c. Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen moet de gedagtekende en ondertekende volmacht per brief, fax, e-mail of enig ander middel vermeld in artikel 2281 van het Burgerlijk Wetboek worden gezonden naar de zetel van de vennootschap of een in de oproeping aangeduide plaats.
- d. De raad van bestuur kan de tekst van deze volmachten vaststellen en eisen dat de volmachten ten minste in de loop van de zesde (6^e) kalenderdag vóór de datum van de vergadering worden neergelegd op de zetel van de vennootschap.
- e. Rechtspersonen worden vertegenwoordigd door het krachtens hun statuten met de vertegenwoordiging belaste orgaan, of door een persoon al dan niet aandeelhouder, aan wie volmacht is gegeven volgens de voorschriften van dit artikel.
- f. Voor de berekening van de regels inzake quorum en meerderheid wordt uitsluitend rekening gehouden met de aandeelhouders en de volmachten die voldoen aan de gestelde voorwaarden om tot de vergadering te worden toegelaten.

30.2. Stemming per brief of langs elektronische weg

- a. Indien de oproeping dit voorziet, mag een Aandeelhouder, voorafgaand aan de algemene vergadering, per brief of langs elektronische weg stemmen door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld formulier.
- b. Dit formulier bevat minstens de volgende vermeldingen:
 - i. de identiteit van de Aandeelhouder,
 - ii. de woonplaats of de zetel van de Aandeelhouder,

- iii. het aantal Aandelen of stemmen waarmee de Aandeelhouder deelneemt aan de stemming,
 - iv. de vorm van de gehouden Aandelen,
 - v. de agenda van de vergadering, inclusief de voorstellen van besluit,
 - vi. de termijn waarbinnen de vennootschap het formulier voor het stemmen op afstand dient te ontvangen,
 - vii. de positieve of negatieve stemwijze of de onthouding betreffende elk voorgesteld besluit.
 - viii. De formulieren waarin noch de positieve of negatieve stemwijze, noch de onthouding is vermeld, zijn nietig.
- c. Het formulier moet de handtekening van de aandeelhouder dragen (met inbegrip van een elektronische handtekening zoals bedoeld in artikel 1322, alinea 2 van het Burgerlijk Wetboek of zoals anderszins toegelaten door de toepasselijke wetgeving).
 - d. Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen moet de gedagtekende en ondertekende stem worden gezonden per brief, fax, e-mail of enig ander middel vermeld in artikel 2281 van het Burgerlijk Wetboek naar de zetel van de vennootschap of een in de oproeping aangeduide plaats.
 - e. De vennootschap moet de stem per brief uiterlijk op de zesde dag voor de datum van de vergadering ontvangen. Overeenkomstig de toepasselijke wetgeving kan er elektronisch gestemd worden tot de dag voorafgaand aan de vergadering.
 - f. De raad van bestuur kan een stemming op afstand organiseren op elektronische wijze via één of meer websites. Hij bepaalt de praktische modaliteiten van de elektronische stemming en waakt erover dat het systeem toelaat de meldingen bedoeld in artikel 30.2. b) in te lassen en controle uit te oefenen op de naleving van de voorgeschreven termijnen
- 30.3. **Deelname op afstand**
- a. De raad van bestuur kan de houders van effecten die op de algemene vergadering stemrecht verlenen, en die overeenkomstig de voorschriften van artikel 29 van deze statuten het recht hebben om aan de algemene vergadering deel te nemen, toelaten om op afstand deel te nemen aan de algemene vergadering door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld communicatiemiddel. Dergelijke houders van effecten die, in voorkomend geval, gebruik maken van deze mogelijkheid, worden van rechtswege geacht aanwezig te zijn op de plaats waar de algemene vergadering wordt gehouden.
In voorkomend geval zal op de website van de vennootschap, samen met de oproeping tot de algemene vergadering, worden bekend gemaakt hoe de vennootschap de hoedanigheid en de identiteit van de houders van de effecten die op afstand de vergadering bijwonen zal controleren en waarborgen aan de hand van de gebruikte elektronische communicatiemiddelen, en de veiligheid ervan wordt gewaarborgd.
 - b. Onverminderd enige bij of krachtens de wet opgelegde beperking moet het elektronische communicatiemiddel de houder van een effect die op afstand de vergadering bijwoont, ten minste in staat stellen om rechtstreeks, gelijktijdig en ononderbroken
 - kennis te nemen van de besprekingen tijdens de vergadering;
 - deel te nemen aan de beraadslagingen;
 - vragen te stellen;
 - het stemrecht uit te oefenen met betrekking tot alle punten waarover de vergadering zich dient uit te spreken, en dit voor zover de betrokken houder van een effect over stemrecht geniet met de effecten waarmee hij op afstand de vergadering bijwoont.
 - c. De notulen van de algemene vergadering vermelden de eventuele technische problemen en incidenten die de deelname langs elektronische weg aan de algemene vergadering en/of stemming hebben belet of verstoord."

- in de eerste en tweede alinea van Artikel 32 : Verdaging van de vergadering de woorden "drie weken" te vervangen door "vijf weken".
- in Artikel 33 : Besluiten buiten de agenda – Amendementen de volgende alinea toe te voegen:

“Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen kunnen aandeelhouders onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaats en voorstellen van besluit indienen.”

- In Artikel 36 : Notulen wordt de eerste zin vervangen door de volgende tekst :

“Van elke algemene vergadering worden notulen opgemaakt, die ten minste de vermeldingen bevatten die door de vigerende wetgeving ter zake worden voorgeschreven, en waaraan de aanwezigheidslijst, en de eventuele verslagen, volmachten of schriftelijke stemmingen worden gehecht.”

9. *Amendment of the articles of association in execution of the Act of December 20, 2010 ‘regarding the exercise of certain rights of shareholders in listed companies’*

Proposal of resolution

The meeting resolves:

- To replace the text of article 28: Convening of the Meeting with the following text:

“The convocations are done in accordance with the applicable legal provisions. The convocation must contain the information prescribed by the applicable legislation.

On the date of the publication, the convocation is also made public on the company’s website, together with all notifications as prescribed by applicable legislation or the company’s articles of association.

Holders of securities in registered form, directors and auditors are, in accordance with the applicable legislation at that time and within the term prescribed by the then applicable legislation, convened to the general meeting by regular letter, unless they have agreed individually, expressly and in writing, to receiving their convocation through other means of communication.

Where the case arises, the holders of registered bonds and warrants or the holders of registered certificates, which were issued with the company’s co-operation, are to be convened to the General Meetings in the same way.

In the convocation the registration date is mentioned, together with the procedure for shareholders on how to register.

The agenda for the general meeting can be amended in accordance with the then applicable legislation. Where the case arises, there will be further acted in accordance with the then applicable legislation concerning disclosure, proxy and voting forms, voting rights and voting instructions, etcetera.”

- To replace the text of article 29: Notification - Registration Date with the following text:

*“29.1. The right to participate to the general meeting and to exercise the voting right is only granted on the basis of the accounting registration of the shares, in the name of the shareholder, on the fourteenth (14th) day before the general meeting, at twelve (12:00) AM (the “**registration date**”), either*

(i) by their inclusion in the register of registered shares of the company;

(ii) by their inclusion on the accounts of a recognized account holder or clearing institution

The account holder or clearing institution provides the shareholder with a certificate setting forth with which number of shares the shareholder, on the registration date, has indicated to participate to the general meeting.

29.2. At the latest on the sixth (6th) day before the meeting, the shareholder notifies its intention to participate in the meeting to the company or to the person thereto designated by the company.

29.3. In a special register designated thereto by the board of directors, are registered, for every shareholder that has indicated the desire to attend the general meeting:

a) The name and the address (or registered office);

b) The number of shares that the shareholder held on the registration date and for which he has indicated to participate with in the general meeting;

c) The description of the documents that indicate that on the registration date he was in possession of the shares.

29.4. Subject to any additional provisions in these bylaws, the holders of other securities that were issued by the company (such as the holders of warrants and bonds issued by the company) who have the right to attend the general meeting, have to comply *mutatis mutandis* with the same formalities.

Pursuant to article 537 of the Companies Code, the holders of warrants and bonds issued by the company may attend the general meeting, be it only in an advisory role.

29.5. Attendance list

Before taking part in the meeting, the shareholders or their proxy holders must sign the attendance list, mentioning

- a) the identity of the shareholder,
- b) if applicable, the identity of the proxy holder, and
- c) the number of shares that they represent.

At the start of the meeting, the attendance list is completed by the office with the data of the persons who, in accordance with article 30 of the articles of association, are remotely attending the meeting.”

- To replace the text of article 30: Representation of shareholders – Remote participation with the following text:

“Article 30: Representation of shareholders – Remote participation:

30.1. Proxies

- a. Each shareholder may be represented at the meeting by a proxy holder to whom a written power of attorney, or a power of attorney through an electronic form as set forth in the applicable legislation was granted, which bears the signature of the principal (which may be an electronic signature as referred to in article 1322, paragraph 2 of the Civil Code or as otherwise permitted by applicable legislation) and in which at least the following data is mentioned:
 1. the full and precise identification of the shareholder, including his place of residence or his registered office;
 2. the number of shares with which he participates in the deliberations and voting;
 3. the type of shares concerned;
 4. the agenda of the meeting, including the proposals for resolution;
 5. the positive or negative vote or the abstention regarding each proposed decision.

A shareholder may appoint a separate proxy holder

- for each type of shares he owns;
- for each of his stock accounts, should he own company shares on more than one stock account.

- b. Collective powers of attorney, powers of attorneys which are granted by substitution, or powers of attorney which are granted by financial institutions, trusts, fund managers or account managers for and on behalf of several shareholders, must state the above required information for each individual shareholder in whose name or account the shareholders’ meeting is attended.
- c. In accordance with the applicable legislation, the dated and signed powers of attorney must be sent by letter, facsimile, email or by any other means specified in article 2281 of the Civil Code to the company’s registered office or to a place designated in the convocation notice.
- d. The board of directors may assess the text of these powers of attorney and may demand that the powers of attorney are deposited at the company’s registered office at least during the sixth (6th) calendar day before the date of the shareholders’ meeting.
- e. Legal entities are represented by a body designated thereto in its articles of association, or by a person, be it a shareholder or not, to whom power of attorney is granted in accordance with the requirements of this article.
- f. For the calculation of the quorum and majority rules, only the shareholders and the powers of attorney that meet the conditions required to be admitted to the shareholders’ meeting, will be taken into account.

30.2. Voting by letter or electronically

- a. Should the convocation notice provide for the possibility thereto, a shareholder may vote prior to the shareholders’ meeting by letter or electronically, by means of a form made available by the company.
- b. This form contains at least the following information:

- i. the shareholder's identity;
- ii. the shareholder's place of residence or registered office;
- iii. the number of shares with which the shareholder participates in the voting;
- iv. the type of the shares concerned;
- v. the agenda of the meeting, including the proposals for resolution;
- vi. the timeframe in which the company should receive the form for remote voting;
- vii. the positive or negative vote or the abstention regarding each proposed decision.

The forms in which neither the positive or the negative vote, nor the abstention is mentioned, are void.

- c. The form must bear the shareholder's signature (including an electronic signature as referred to in article 1322, paragraph 2 of the Civil Code or as otherwise permitted by applicable legislation)
- d. In accordance with the applicable legislation, the dated and signed powers of attorney must be sent by letter, fax, email or by any other means specified in article 2281 of the Civil Code to the company's registered office or to a place designated in the convocation notice.
- e. The company must receive the votes by letter no later than the sixth (6th) calendar day before the date of the shareholders' meeting. In accordance with applicable legislation, electronic voting is possible until the day prior to the meeting.
- f. The board of directors may organize remote voting by electronic means through one or more websites. It determines the practical modalities of electronic voting and ensures that the system allows the reports mentioned in article 30.2 b) to be inserted and that compliance with prescribed time limits can be monitored.

30.3. **Remote Participation**

- a. The board of directors may allow the holders of securities who grant voting rights for the shareholders' meeting, and who have the right to participate in the shareholders' meeting in accordance with article 29 of the articles of association, to remotely participate in the shareholders' meeting through means of communication made available by the company. Such holders of securities who, where the case arises, use this option, are lawfully deemed to be present at the place where the shareholders' meeting is held.

Where the case arises, both the company's website and the convening notice shall announce in what way the company will verify and guarantee the capacity and identity of the holders of securities who remotely participate in the meeting on the basis of the used electronic means of communication, and how the safety of this data can be guaranteed.

- b. Notwithstanding any legal restrictions, the electronic means of communication must enable the holder of securities who remotely attends the meeting to, at least directly, simultaneously and continuously
 - take note of the discussions during the meeting;
 - participate in deliberations;
 - ask questions;
 - exercise his voting right with respect to all matters on which the meeting needs to resolve, to the extent that the securities with which he remotely participates in the meeting entitle the relevant holder to voting rights.
- c. The minutes of the shareholders' meeting indicate any possible technical problems and incidents which have prevented or disturbed the electronic participation in the shareholders' meeting and/or shareholders' voting.

- In the first and second paragraph of **Article 32: Adjournment of the meeting**, the words "three weeks" shall be replaced by "five weeks".

- In **Article 33: Decisions off agenda – Amendments**, the following paragraph will be added: "In accordance with the applicable legislation, shareholders may add items to the agenda of the shareholders' meeting as well as submit proposed resolutions."

- In **Article 36: Minutes**, the first sentence is replaced by the following text:

"Minutes shall be made for each shareholders' meeting, containing at least the statements which are prescribed by the then applicable legislation, and to which the attendance list, the reports as the case may be, proxies or written votes are annexed."

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

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 attendance list, the minutes of the meeting, and all eventual annexes attached 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 that seems necessary or useful for the execution of this power of attorney, with the promise of ratification.

Aldus getekend te / Executed at

op / on

2012

*Date and signature preceded by the **handwritten** mention "**Good for proxy**" please*

Datum en handtekening met **eigenhandig** geschreven melding "**Goed voor volmacht**" a.u.b.

Belangrijke opmerking/important remark

Zoals aangegeven in de oproeping voor de vergadering moet dit document vergezeld zijn van het bewijs dat voldaan werd aan de neerleggingsformaliteiten door middel van een bewijsschrift van neerlegging waaruit blijkt dat de neerlegging gebeurd is uiterlijk op de veertiende (14^{de}) dag voorafgaand aan de datum van de vergadering (uiterlijk op 7 mei 2012). Dergelijk bewijsschrift moet worden opgesteld door de erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling en moet het aantal effecten tot op de datum van de vergadering vaststellen, en moet aan de vennootschap bezorgd worden op de wijze in de oproeping vermeld, uiterlijk zes (6) dagen voor de datum van de vergadering (uiterlijk op 15 mei 2012).

As indicated in the calling for the meeting, the present document must be accompanied by the evidence of the fact that the deposit formalities have been complied with by means of a document establishing that the deposit was done at the latest on the fourteenth (14th) day prior to the meeting (7 May 2012 at the latest). Such document must be issued by the recognized account holder or by the clearing house itself, and confirm the number of securities registered in the name of the holder, and must reach the company six (6) days prior to the meeting as mentioned in the convocation notice (15 May 2012 at the latest).