



V O L M A C H T

TESSENDERLO CHEMIE
naamloze vennootschap
3980 Tessenderlo, Stationsstraat
Ondernemingsnummer : 0.412.101.728
Rechtspersonenregister Hasselt

ONDERGETEKENDE :

Naam :

Voornamen (alle) :

Beroep :

Woonplaats/Zetel :

Eigenaar/Eigenares van _____ aandeel/aandelen van de naamloze vennootschap "TESSENDERLO CHEMIE" te Tessenderlo (3980 Tessenderlo), Stationsstraat, en met administratieve zetel te Brussel (1050 Brussel), Troonstraat 130.

Verklaart, bij deze, als zijn /haar bijzondere lasthebber aan te stellen:

Teneinde hem/haar te vertegenwoordigen op de **BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING** der aandeelhouders van de vennootschap, die zal doorgaan op **7 juni 2011**, alsook op elke vergadering die daarna zou gehouden worden, ten gevolge van uitstel of verdaging, met dezelfde agenda.

AGENDA

Ondergetekende draagt de volmachthouder op om als volgt te stemmen*: *de aanduiding “voor”, “tegen” of “onthouding” is facultatief	Voor	Tegen	Ont- houding
1. Wijziging van de statuten, om de statuten aan te passen aan de nieuwe wet betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van de aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen: <u>Voorstellen van besluit:</u>			
a) Wijziging van Artikel 24 als volgt: De huidige tekst van Artikel 24 door de volgende tekst vervangen: “De oproepingen voor elke vergadering bevatten de vermeldingen voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen en geschieden overeenkomstig dat Wetboek. Tijdens een ononderbroken periode tot aan de algemene vergadering, die aanvangt op de dag van de bekendmaking van het oproepingsbericht voor de algemene vergadering, zal de vennootschap op haar website de informatie en documenten aan haar aandeelhouders ter beschikking stellen die volgens het Wetboek van vennootschappen aan de aandeelhouders ter beschikking moeten worden gesteld.”	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b) Wijziging van Artikel 26 als volgt: De huidige tekst van Artikel 26 door de volgende tekst vervangen: “Elke eigenaar van aandelen heeft het recht de algemene vergaderingen bij te wonen en er te stemmen, indien en voor zover hij zijn aandelen geregistreerd heeft op de veertiende dag vóór de datum vastgesteld voor de algemene vergadering, om 24:00 uur (Belgische tijd), hetzij door registratie in het aandeelhoudersregister, hetzij door inschrijving in de rekeningen van een erkende rekeninghouder of een vereffeningsinstelling, hetzij door neerlegging van de aandelen aan toonder bij een financiële tussenpersoon, waarbij het aantal aandelen dat in het bezit is van de aandeelhouder op de dag van de algemene vergadering irrelevant is voor de uitoefening van het recht van de aandeelhouder om deel te nemen aan en te stemmen op de algemene vergadering. De aandeelhouder zal ten laatste op de zesde dag vóór de datum vastgesteld voor de algemene vergadering, aan de vennootschap zijn voornemen te kennen geven de algemene vergadering bij te wonen.”	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>c) Wijziging van Artikel 27 als volgt:</p> <p>De huidige tekst van lid 1 en 2 van Artikel 27 door de volgende tekst vervangen: “Ieder aandeelhouder mag zich op de vergadering laten vertegenwoordigen door een gevolmachtigde, drager van een bijzondere volmacht, van zijn keuze. De raad van bestuur mag de vorm van de volmachten bepalen en eisen dat deze worden neergelegd binnen de tijdslimiet opgelegd door het Wetboek van vennootschappen.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>d) Wijziging van Artikel 29 als volgt:</p> <p>De huidige tekst van het eerste lid van Artikel 29 door de volgende tekst vervangen: “Iedere algemene vergadering, zowel gewone, bijzondere als buitengewone, kan tijdens de zitting, hetzij bij beslissing van de raad van bestuur, hetzij bij beslissing (met gewone meerderheid) van het bureau, vervolledigd in dit geval door de aanwezige bestuurders, met hoogstens vijf weken uitgesteld worden. Deze verdaging doet alle genomen besluiten vervallen.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>e) Wijziging van Artikel 30 als volgt:</p> <p>De huidige tekst van het eerste lid van Artikel 30 door de volgende tekst vervangen: “De notulen van de algemene vergaderingen vermelden voor elk besluit het aantal aandelen waarvoor op geldige wijze stemmen werden uitgebracht, het percentage aandelen dat geldig vertegenwoordigd is, het totale aantal geldig uitgebrachte stemmen, en het aantal stemmen dat voor of tegen elk besluit is uitgebracht, alsmede, in voorkomend geval, het aantal onthoudingen. Deze informatie wordt openbaar gemaakt via de website van de vennootschap, binnen vijftien dagen na de algemene vergadering.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>f) Wijziging van de overgangsbepalingen:</p> <p>De volgende leden toevoegen aan het onderdeel overgangsbepalingen: “Nota: de vergadering heeft beslist dat de woorden “aandelen aan toonder” en de vijfde alinea van artikel 10 geschrapt zullen worden op 1 januari 2014. Nota: De vergadering heeft beslist dat de amendementen die gemaakt werden aan artikels 24, 26, 27, 29 en 30 met betrekking tot de wet betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders van beursgenoteerde vennootschappen, in werking zullen treden op 1 januari 2012, tenzij voornoemde wet een andere tijdslimiet zou opleggen; in zulk geval zal de wettelijk opgelegde tijdslimiet voorrang hebben.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>2. Andere wijzigingen van de statuten:</p> <p><u>Voorstellen van besluit:</u></p>			
<p>a) Wijziging van Artikel 10 als volgt:</p> <p>De woorden “aandeelbewijzen” door het woord “effecten” en de woorden “aandeelbewijs” door het woord “effect” vervangen overal in Artikel 10, laatste lid.</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>b) Wijziging van Artikel 11 als volgt:</p> <p>De huidige tekst van Artikel 11 door de volgende tekst vervangen: “De aandeelhouders zullen verplicht zijn kennis te geven van hun aandeelhouderschap in de vennootschap conform de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen (zoals gewijzigd van tijd tot tijd).”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>c) Wijziging van Artikel 12 als volgt:</p> <p>De huidige tekst van lid 1 tot en met 3 van Artikel 12 door de volgende tekst vervangen: “De vennootschap kan haar eigen aandelen, winstbewijzen, of certificaten die daarop betrekking hebben, verkrijgen door aankoop of ruil, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, na een besluit van een algemene vergadering genomen met inachtneming van de in artikel 559 van het Wetboek van vennootschappen bepaalde voorschriften inzake quorum en meerderheid, dat inzonderheid het maximum aantal te verkrijgen aandelen, winstbewijzen of certificaten, de duur waarvoor de bevoegdheid wordt toegekend en die 5 jaar niet mag te boven gaan, alsook de minimum- en maximumwaarde van de vergoeding bepaalt. De raad van bestuur kan voornoemde effecten verkrijgen zonder voorafgaande beslissing van de algemene vergadering, voor een duur die niet langer mag zijn dan 3 jaar vanaf de publicatie van het besluit van de algemene vergadering van 11 mei 2011 in het Belgisch Staatsblad, door aankoop of ruil, rechtstreeks of onrechtstreeks, wanneer de verkrijging noodzakelijk is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Bovenvermelde machtigingen kunnen één of meer malen worden verlengd, overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>d) Wijziging van Artikel 20 als volgt:</p> <p>De huidige tekst van Artikel 20 door de volgende tekst vervangen:</p> <p>“De vennootschap wordt geldig vertegenwoordigd tegenover derden, en in rechte en in alle akten, hier inbegrepen deze verleden met tussenkomst van een staatsambtenaar of een openbaar ambtenaar,</p> <p>(i) hetzij door de raad van bestuur, (ii) hetzij door twee bestuurders samen optredend, (iii) hetzij:</p> <p>a. in het geval dat er geen directiecomité is opgericht: door een bestuurder samen optredend met één van de leden van het management van de vennootschap die te dien einde aangeduid werd door de raad van bestuur. De raad van bestuur zal erop toezien dat de identiteit van de leden van het management, die gemachtigd zijn om de vennootschap te vertegenwoordigen samen met een bestuurder, bekendgemaakt wordt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.</p> <p>b. in het geval dat er een directiecomité is opgericht: (i) door een bestuurder samen optredend met één van de leden van het directiecomité, of (ii) binnen de bevoegdheden van het directiecomité, door twee van haar leden, die gezamenlijk optreden.</p> <p>Ze is daarenboven binnen de perken van hun opdracht geldig vertegenwoordigd door bijzondere lasthebbers of, binnen de perken van het dagelijks bestuur, door een gevolmachtigde tot dit bestuur aangeduid door de vennootschap.</p> <p>De personen die de vennootschap vertegenwoordigen overeenkomstig het boven gestelde, zullen in geen enkel geval, jegens derden, een bewijs moeten leveren van een voorafgaandelijke beslissing van de raad van bestuur.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>3. Hernieuwing van het toegestaan kapitaal:</p> <p>Verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.</p> <p><u>Voorstel van besluit:</u></p>			

Annulering van het op de dag van de bekendmaking van deze beslissing niet-aangewende saldo van het toegestaan kapitaal en creatie van een nieuw toegestaan kapitaal van veertig miljoen (40.000.000) EUR voor een geldigheidsduur van vijf jaar.

Wijziging van artikel 7 van de statuten als volgt:

De huidige tekst van het vierde lid van Artikel 7 door de volgende tekst vervangen:

“Blijkens beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 7 juni 2011 werd aan de raad van bestuur de bevoegdheid toegekend om, gedurende de termijn en op de manier bepaald in de eerste drie leden van onderhavig artikel, het maatschappelijk kapitaal in één of meer malen te verhogen tot beloop van een maximum bedrag van veertig miljoen (40.000.000) EUR, uitsluitend in het kader van (i) kapitaalverhogingen voorbehouden aan de personeelsleden van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen, (ii) kapitaalverhogingen in het kader van de uitgifte van warrants ten gunste van bepaalde personeelsleden van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen, en eventueel, ten behoeve van bepaalde personen die geen personeelslid zijn van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen, (iii) kapitaalverhogingen in het kader van een optioneel dividend, ongeacht of in dit kader het dividend rechtstreeks wordt uitbetaald in aandelen dan wel het dividend wordt uitgekeerd in contanten en vervolgens met de uitgekeerde contanten kan worden ingeschreven op aandelen, in voorkomend geval met een opleg in geld en (iv) kapitaalverhogingen die geschieden door omzetting van reserves of overige posten van het eigen vermogen, teneinde toe te laten om het bedrag van het maatschappelijk kapitaal af te ronden naar een passend rond bedrag.”

terwijl de huidige tekst van Artikel 8 (beperking of opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders) behouden blijft als volgt:

“In geval van kapitaalverhoging door middel van inbreng in geld of in het geval van uitgifte van converteerbare obligaties of van warrants, kan de algemene vergadering, in het belang van de vennootschap, besluiten tot beperking of opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders.

De raad van bestuur kan eveneens, bij kapitaalverrichtingen waartoe zij gemachtigd is in het kader van het toegestaan kapitaal en in het belang van de vennootschap, besluiten tot beperking of opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, zelfs indien deze beperking of opheffing gebeurt ten gunste van één of meer bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of van één of meerdere van haar dochtervennootschappen, in zoverre wettelijk toegestaan.”

<p>4. Aandelen voor het personeel en kapitaalverhogingen</p> <p>Bijzondere verslagen van de raad van bestuur en de commissaris opgesteld overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen.</p> <p><u>Voorstel van besluit:</u></p>			
<p>Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap verhogen ten belope van maximum zevenhonderd vijftig duizend (750.000) euro, door de uitgifte van maximum honderd vijftig duizend (150.000) nieuwe aandelen van hetzelfde type als de bestaande VVPR aandelen en genietend van dezelfde rechten en voordelen, behalve dat zij pas in de eventuele winsten zullen delen vanaf de winstverdeling over het boekjaar begonnen op 1 januari 2011.</p> <p>Op deze nieuwe aandelen zal worden ingeschreven en deze aandelen zullen volledig worden volstort in contanten tegen de fractiewaarde vermeerderd met een uitgiftepremie (nog te bepalen) en ter openbare inschrijving aangeboden worden aan de leden van het personeel van Tessengerlo Group.</p> <p>De criteria, voorwaarden en modaliteiten van de uitgifte en inschrijving op de nieuwe aandelen zijn deze zoals vastgesteld in het bijzonder verslag van de raad van bestuur van 23 februari 2011 en het maatschappelijk kapitaal zal verhoogd worden tot beloop van de geplaatste inschrijvingen.</p> <p>In het kader van deze kapitaalverhoging, het voorkeurrecht van de aandeelhouders opheffen.</p> <p>Het kapitaal een tweede maal verhogen, voor zover noodzakelijk, om het bedrag van het maatschappelijk kapitaal te brengen op het dichtstbijzijnde honderdduizendtal door omzetting van de geheelheid of een deel der uitgiftepremies voortvloeiende uit de eerste kapitaalverhoging en, in voorkomend geval, door afneming van het nodige bedrag van de beschikbare reserves en dit zonder uitgifte van nieuwe effecten.</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>5. Machten</p> <p><u>Voorstel van besluit:</u></p> <p>Verlenen van de vereiste machten voor het vervullen van de formaliteiten en, in het algemeen, al wat nodig of nuttig is voor de uitvoering van de te nemen beslissingen en, in het bijzonder, om het aantal nieuw ingeschreven aandelen, hun volstorting, de verwezenlijking van de betreffende kapitaalverhoging, de afnemingen die werden verricht om het eindkapitaal te bekomen en</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

de aanpassing van artikel 5 van de statuten aan de nieuwe toestand van het maatschappelijk kapitaal in één of meer malen authentiek te laten vaststellen.

--	--	--

De lasthebber kan deelnemen aan alle beraadslagingen, stemmen of zich onthouden, allerhande verklaringen doen, alle aanpassingen aan de agenda aanvaarden of voorstellen, alle akten, notulen, aanwezigheidslijsten, registers en documenten ondertekenen, zich laten vertegenwoordigen en in het algemeen, al het nodige en nuttige doen ter uitvoering van huidige machtiging.

Opgemaakt te _____, op _____ 2011
(Datum, handtekening(en) en melding van de identiteit en hoedanigheid van de ondertekenaar(s))

Gelieve de handtekening te laten voorafgaan door de handgeschreven vermelding "Goed voor volmacht".

N.B. Huidig document maakt geen verzoek tot verlening van volmachten uit in de zin van artikel 548 van het Wetboek van Vennootschappen.

TRADUCTION DE LA VERSION OFFICIELLE NÉERLANDAISE

**ATTENTION !
UNIQUEMENT LA VERSION NEERLANDAISE PEUT ETRE UTILISEE.**



POUVOIR

TESSENDERLO CHEMIE
société anonyme
3980 Tessenderlo, Stationsstraat
Numéro de société : 0.412.101.728
Registre des Personnes Morales Hasselt

Le (La) SOUSSIGNE(E) :

Nom :

Prénom(s) :

Profession :

Domicile/Siège :

Propriétaire de _____ action(s) de la société anonyme "TESSENDERLO CHEMIE" à Tessenderlo (3980 Tessenderlo), Stationsstraat, ayant son siège administratif à Bruxelles (1050 Bruxelles), Rue du Trône 130.

Nomme comme son mandataire:

Afin de le(la) représenter à **L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE** des actionnaires de la société en date du **7 juin 2011**, ainsi qu'à toute assemblée qui pourrait avoir lieu ultérieurement, à cause de report ou ajournement, avec le même agenda.

AGENDA

Le (La) Soussigné(e) impose au mandataire de voter de la façon suivante*:	Pour	Contre	Ab- stention
*l'indication "pour", "contre" ou "abstention" est facultative			
<p>1. Modification des statuts, afin d'aligner les statuts à la nouvelle loi sur l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées :</p> <p><u>Propositions de résolution :</u></p>			
<p>a) Modification de l'Article 24 comme suit :</p> <p>Remplacer le texte présent de l'Article 24 par le texte suivant : « Les convocations pour toute assemblée générale contiennent les dispositions fixées par le Code des sociétés et sont faites conformément à ce Code. Pendant une période ininterrompue jusqu'à l'assemblée générale, qui commence le jour de la publication de l'avis de convocation pour l'assemblée générale, la société mettra l'information et les documents à disposition de ses actionnaires sur son site web, conformément aux dispositions du Code des sociétés en vigueur en la matière. »</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>b) Modification de l'Article 26 comme suit :</p> <p>Remplacer le texte présent de l'Article 26 par le texte suivant : « Tout propriétaire d'actions a le droit d'assister aux assemblées générales, et d'y voter, si et pour autant qu'il a enregistré ses actions quatorze jours avant la date fixée pour l'assemblée générale, à 24:00 heures (heure belge), soit par inscription dans le registre des actionnaires, soit par enregistrement dans les comptes d'un teneur de comptes agréé ou d'un organisme de liquidation, soit par dépôt des actions au porteur auprès d'un intermédiaire financier, étant entendu que le nombre d'actions en possession de l'actionnaire à la date de l'assemblée générale n'est pas pertinent pour déterminer le droit d'un actionnaire d'assister et de voter à l'assemblée générale. Six jours au moins avant la date fixée pour l'assemblée générale, l'actionnaire avisera la société de son intention d'assister à l'assemblée générale. »</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>c) Modification de l'Article 27 comme suit :</p> <p>Remplacer le texte présent des alinéas 1 et 2 de l'Article 27 par le texte suivant : « Tout actionnaire peut se faire représenter à l'assemblée générale par un fondé de pouvoirs, porteur d'un mandat spécial, de</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>son choix.</p> <p>Le conseil d'administration peut arrêter la formule des procurations et exiger qu'elles soient déposées dans les délais fixés par le Code des sociétés. »</p>			
<p>d) Modification de l'Article 29 comme suit :</p> <p>Remplacer le texte présent du premier alinéa de l'Article 29 par le texte suivant :</p> <p>« Toute assemblée générale ordinaire, spéciale ou extraordinaire peut être ajournée séance tenante à cinq semaines au plus, soit par décision du conseil d'administration, soit par décision (à la majorité des voix) du bureau, complété dans ce cas des administrateurs présents. Cet ajournement annule toute décision prise. »</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>e) Modification de l'Article 30 comme suit :</p> <p>Remplacer le texte présent du premier alinéa de l'Article 30 par le texte suivant :</p> <p>« Les procès-verbaux des assemblées générales mentionnent, pour chaque décision, le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés, la proportion du capital social représentée, le nombre total de votes valablement exprimés, le nombre de votes exprimés pour et contre chaque décision et, le cas échéant, le nombre d'abstentions. Ces informations sont rendues publiques sur le site internet de la société dans les quinze jours qui suivent l'assemblée générale. »</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>f) Modification des dispositions transitoires :</p> <p>Ajouter les alinéas suivants à la section des dispositions transitoires :</p> <p>« Note : l'assemblée a décidé que les mots "actions au porteur" et alinéa cinq de l'article 10 seront rayés le 1^{er} janvier 2014. Note : L'assemblée a décidé que les amendements apportés aux articles 24, 26, 27, 29 et 30 concernant la loi sur l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées entreront en vigueur le 1^{er} janvier 2012, sauf si la loi susmentionnée impose un autre délai; dans lequel cas le délai fixé par la loi prévalera. »</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>2. Autres modifications aux statuts :</p> <p><u>Propositions de résolution :</u></p>			
<p>a) Modification de l'Article 10 comme suit :</p> <p>Modifier, dans la version officielle néerlandaise les mots "aandeelbewijzen" par le mot "effecten" et le mot « aandeelbewijs » par le mot « effect » partout dans l'Article 10, dernier alinéa. Cette</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>modification vise à utiliser une terminologie plus courante en néerlandais et est sans incidence pour la traduction officielle française.</p>			
<p>b) Modification de l'Article 11 comme suit :</p> <p>Remplacer le texte présent de l'Article 11 par le texte suivant : « Les actionnaires seront obligés à notifier leur participation conformément à la loi du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes dans des émetteurs dont les actions sont admises à la négociation sur un marché réglementé et portant des dispositions diverses (telle qu'amendée de temps en temps). »</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>c) Modification de l'Article 12 comme suit :</p> <p>Remplacer le texte présent des alinéas 1 à 3 inclus de l'Article 12 par le texte suivant : « La société peut acquérir ses propres actions, parts bénéficiaires, ou certificats s'y rapportant, par voie d'achat ou d'échange, directement ou par personne agissant en son nom propre mais pour le compte de la société, à la suite d'une décision d'une assemblée générale statuant aux conditions de quorum et majorité prévues à l'article 559 du Code des sociétés, qui fixe notamment le nombre maximum d'actions, parts bénéficiaires ou certificats à acquérir, la durée pour laquelle l'autorisation est accordée et qui ne peut excéder 5 ans, ainsi que la valeur minimale et maximale de la rémunération.</p> <p>Le conseil d'administration peut acquérir les titres susmentionnés sans la décision préalable de l'assemblée générale, pour une durée qui ne peut excéder 3 ans à partir de la publication de la résolution de l'assemblée générale du 11 mai 2011 dans le Moniteur Belge, par voie d'achat ou d'échange, directement ou indirectement, lorsque cette acquisition est nécessaire pour éviter à la société un dommage grave et imminent.</p> <p>Les autorisations susmentionnées peuvent être prorogées une ou plusieurs fois conformément aux dispositions du Code des sociétés. »</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>d) Modification de l'Article 20 comme suit :</p> <p>Remplacer le texte présent de l'Article 20 par le texte suivant : « La société est valablement représentée vis-à-vis des tiers et en justice et dans les actes, y compris ceux où interviennent un fonctionnaire public ou un officier ministériel,</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) soit par le conseil d'administration, (ii) soit par deux administrateurs agissant conjointement, (iii) soit : <ul style="list-style-type: none"> a. lorsqu'aucun comité de direction n'a été créé : par un administrateur agissant conjointement avec un des membres de la direction de la société qui a été 	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>indiqué à cet effet par le conseil d'administration. Le conseil d'administration veillera à ce que l'identité des membres de la direction habilités à représenter la société conjointement avec un administrateur, soit publiée aux annexes du Moniteur belge.</p> <p>b. lorsqu'un comité de direction a été créé : (i) par un administrateur agissant conjointement avec un des membres du comité de direction, ou (ii) dans les limites des pouvoirs du comité de direction, par deux de ses membres agissant conjointement.</p> <p>Elle est en outre valablement représentée, dans les limites de leur mandat, par des mandataires spéciaux ou, dans les limites de la gestion journalière, par un délégué à cette gestion désigné par la société.</p> <p>Les personnes représentant la société conformément à ce qui précède, n'auront à justifier en aucun cas, à l'égard des tiers, d'une décision préalable du conseil d'administration. »</p>			
<p>3. Renouvellement du capital autorisé</p> <p>Rapport du conseil d'administration établi conformément à l'article 604 du Code des sociétés.</p> <p><u>Proposition de résolution :</u></p>			
<p>Annulation du solde non utilisé du capital autorisé existant à la date de publication de la présente décision et création d'un nouveau capital autorisé de quarante millions (40.000.000) EUR pour une durée de validité d'utilisation de cinq ans.</p> <p>Modification de l'article 7 des statuts comme suit :</p> <p>Remplacer le texte présent du quatrième alinéa de l'Article 7 par le texte suivant :</p> <p>« Par décision de l'assemblée générale extraordinaire en date du 7 juin 2011, le conseil d'administration a été autorisé, pendant le délai et de la manière stipulés aux trois premiers alinéas du présent article, à augmenter le capital social en une ou plusieurs fois à concurrence d'un montant maximum de quarante millions (40.000.000) EUR, exclusivement dans le cadre (i) d'augmentations de capital réservées aux membres du personnel de la Société ou de ses filiales, (ii) d'augmentations de capital dans le contexte de l'émission de droits de souscription d'actions en faveur de certains membres du personnel de la Société ou de ses filiales, et éventuellement, en faveur de certaines personnes qui ne sont pas membre du personnel de la Société ou de ses filiales, (iii) d'augmentations de capital dans le contexte d'un dividende optionnel, peu importe si dans ce contexte le dividende est distribué directement sous forme d'actions, ou le dividende est distribué en espèces et les espèces distribuées peuvent ensuite être utilisées</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>pour souscrire à de nouvelles actions, le cas échéant moyennant le paiement d'une soulte et (iv) d'augmentations de capital réalisées par conversion de réserves ou autres postes des fonds propres, afin de permettre d'arrondir le montant du capital social vers un montant rond approprié. »</p> <p>tandis que le texte présent de l'Article 8 (limitation ou suppression du droit de préférence des actionnaires existants) est maintenu comme suit :</p> <p>« En cas d'augmentation de capital à souscrire en numéraire ou en cas d'émission d'obligations convertibles ou de droits de souscription, l'assemblée générale peut décider, dans l'intérêt social, de limiter ou de supprimer le droit de préférence des actionnaires existants.</p> <p>Le conseil d'administration peut également, dans le cadre d'opérations de capital décidées dans le contexte du capital autorisé et dans l'intérêt social, limiter ou supprimer le droit de préférence des actionnaires existants, même si cette limitation ou suppression a lieu en faveur d'une ou plusieurs personnes déterminées autres que des membres du personnel de la société ou d'une ou plusieurs de ses filiales, dans la mesure légalement admise. »</p>			
<p>4. Actions réservées aux membres du personnel et augmentations de capital.</p> <p>Rapports spéciaux du conseil d'administration et du commissaire, conformément à l'article 596 du Code des sociétés.</p> <p><u>Proposition de résolution :</u></p>			
<p>Augmenter le capital social à concurrence de maximum sept cent cinquante mille (750.000) EUR, par émission de maximum cent cinquante mille (150.000) actions nouvelles. Ces actions doivent être du même type que les actions VVPR existantes, jouissant des mêmes droits et avantages, sauf qu'elles ne participeront aux bénéfices éventuels qu'à compter de la répartition bénéficiaire concernant l'exercice social commencé le 1^{er} janvier 2011.</p> <p>Ces nouvelles actions seront souscrites et intégralement libérées en espèces au pair comptable, majoré d'une prime d'émission (à déterminer) et offertes en souscription publique aux membres du personnel de Tessengerlo Group.</p> <p>Les critères, conditions et modalités propres à l'émission et la souscription des actions nouvelles seront comme mentionnés dans le rapport spécial du conseil d'administration du 23 février 2011 et le capital social sera augmenté à concurrence des souscriptions recueillies.</p> <p>Dans le cadre de cette augmentation de capital, supprimer le</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>droit préférentiel des actionnaires.</p> <p>Augmenter le capital une seconde fois, si nécessaire, afin d'arrondir le montant du capital à la centaine de mille la plus proche, par incorporation de tout ou partie des primes d'émission résultant de la première augmentation de capital, et, le cas échéant, par incorporation de la somme nécessaire sur les réserves disponibles, sans création d'actions nouvelles.</p>			
<p>5. Pouvoirs</p> <p><u>Proposition de résolution</u></p> <p>Conférer les pouvoirs nécessaires pour l'exécution des formalités et, en général, pour faire tout ce qui est nécessaire ou utile pour l'exécution des résolutions à prendre et, en particulier, pour avoir le nombre d'actions nouvelles souscrites, leur libération, la réalisation de l'augmentation de capital correspondante, les prélèvements qui ont été réalisés en vue d'arriver au capital final et la mise en concordance de l'article 5 des statuts avec la situation nouvelle du capital social, authentifiés en une ou plusieurs fois.</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Le mandataire pourra prendre part à toutes délibérations, émettre tous votes ou s'abstenir, faire des déclarations, accepter ou proposer toute modification à l'ordre du jour, signer tous actes, procès-verbaux, listes de présence, registres et documents, se faire représenter et en général, faire tout ce qui sera nécessaire et utile pour l'exécution du présent mandat.

Fait à _____, le _____ 2011
(date, signature(s) et mention de l'identité et qualité du/des signataire(s)).

Faire précéder la signature de la mention manuscrite 'Bon pour pouvoir'

P.S.: Le présent document n'est pas une demande de procuration telle que visée à l'article 548 du Code des Sociétés.

TRANSLATION OF THE OFFICIAL DUTCH VERSION

**ATTENTION PLEASE !
ONLY THE DUTCH VERSION MAY BE USED**



P R O X Y

TESSENDERLO CHEMIE
limited liability company
3980 Tessenderlo, Stationsstraat
Enterprise Number : 0.412.101.728
Register of Legal Persons Hasselt

The undersigned:

Surname :

Christian name(s) :

Profession :

Place of residence/business address :

owner of _____ shares in the limited liability company "TESSENDERLO CHEMIE"
of Stationsstraat, Tessenderlo, (3980 Tessenderlo), with administrative office at
Troonstraat 130, Brussels (1050 Brussels)

hereby declares the following to be his/her special representative:

to represent him/her at the company **SHAREHOLDERS' EXTRAORDINARY MEETING**, which will take place on **June 7th, 2011**, as well as at any meeting which would be held at a later date, due to delay or adjournment, with the same agenda.

AGENDA

<p>The undersigned instructs the special representative to vote in the following manner *:</p> <p>*the indication “for”, “against” or “abstention” is optional</p>	For	Against	Ab- stention
<p>1. Modification of articles of association, in order to align the articles of association to the new law regarding the exercise of certain rights of shareholders in listed companies:</p> <p><i>Proposals of resolution:</i></p>			
<p>a) Modification of Article 24 as follows:</p> <p>Replace the current text of Article 24 by the following text: “The convocations for every meeting contain the mentions prescribed by the Companies’ Code and are sent in accordance with that Code. During a period uninterrupted until the general meeting, which begins on the day of the publication of the convening notice to the general meeting, the company shall, on its web site, put at the disposal of its shareholders the information and documents required by the Companies’ Code to be so put at the disposal of the shareholders.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>b) Modification of Article 26 as follows:</p> <p>Replace the current text of Article 26 by the following text: “Each owner of shares is entitled to attend general meetings and may vote if and to the extent they have recorded their shares on the fourteenth day preceding the general meeting, at 12:00 pm (Belgian time), either by registration in the share register, or by registration on the accounts of an authorised custody account keeper or of a clearing institution, or by submitting bearer shares to a financial intermediary, the number of shares held by the shareholder on the day of the general meeting being irrelevant for assessing the right of a shareholder to attend and vote at a general meeting. The shareholder shall communicate their will to attend the general meeting to the company at the latest on the sixth day before the date of the general meeting.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>c) Modification of Article 27 as follows:</p> <p>Replace the current text of paragraphs 1 and 2 of Article 27 by the following text: “Each shareholder may be represented at the general</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>meeting by a special proxy-holder of their choice. The board of directors may determine the form of the proxies and request that they are submitted within the deadline imposed by the Companies' Code. ”</p>			
<p>d) Modification of Article 29 as follows:</p> <p>Replace the current text of the first paragraph of Article 29 by the following text: “Each general meeting, whether ordinary, special or extraordinary, may be adjourned during the meeting for maximum five weeks either by a decision of the board of directors, or by a decision (by majority vote) of the executive board of the meeting, completed in this case by the directors present. This adjournment results in the cancellation of all resolutions taken.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>e) Modification of Article 30 as follows:</p> <p>Replace the current text of the first paragraph of Article 30 by the following text: “The minutes of the general meetings mention, for each decision, the number of shares for which votes have been validly expressed, the proportion of the share capital represented, the total number of votes validly expressed and the total number of votes expressed for and against each decision, and if need be, the number of abstentions. This information shall be published on the web site of the company within fifteen days following the general meeting.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>f) Modification of the transitional provisions:</p> <p>Add the following paragraphs to the transitional provisions section: “NB: the meeting has decided that the words “bearer shares” and the fifth paragraph of article 10 shall be deleted on 1 January 2014. NB: The meeting has decided that the amendments made to articles 24, 26, 27, 29 and 30 in relation to the law regarding the exercise of certain rights of shareholders in listed companies will enter into force on 1 January 2012, unless aforesaid law would impose another deadline, in which case the legally imposed deadline shall prevail.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>2. Other modifications to the Articles of Association:</p> <p><u>Proposals of resolution:</u></p>			
<p>a) Modification of Article 10 as follows:</p> <p>Replace the words “share certificates” by the word “securities” and the words “share certificate” by the word “security” throughout the last paragraph of Article 10.</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>b) Modification of Article 11 as follows:</p> <p>Replace the current text of Article 11 by the following text: “Shareholders shall be obliged to notify their shareholding in the company in accordance with the Law of 2 May 2007 relating to the publication of important interests in issuers whose shares are admitted to trading on a regulated market and relating to several other matters (as amended from time to time).”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>c) Modification of Article 12 as follows:</p> <p>Replace the current text of paragraphs 1 through 3 of Article 12 by the following text: “The company may acquire its own shares, profit-sharing certificates, or certificates relating thereto, by way of a purchase or an exchange, directly or through the intermediary of a person acting in its own name but for the account of the company, following a decision of the general meeting taken in compliance with the provisions in Article 559 of the Companies Code concerning quorum and majority, which in particular determines the maximum number of shares, profit shares or certificates that can be acquired, the duration for which this authority is granted and which may not exceed 5 years, as well as the minimum and maximum value of the compensation. The board of directors can acquire, for a duration which may not exceed 3 years as from the publication in the Belgian Official Gazette of the resolution of the general meeting of 11 May 2011, the aforesaid securities, without the prior decision of the general meeting, by acquisition or exchange, directly or indirectly, when this acquisition is necessary in order to protect the company against imminent and serious damage. The above authorisations may be renewed one or more times, in accordance with the provisions provided by the Companies Code.”</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<p>d) Modification of Article 20 as follows:</p> <p>Replace the current text of Article 20 by the following text: “The company shall be validly represented towards third parties, including at law and for the passing of all deeds, including deeds requiring the intervention of a state or public official, (i) either by the board of directors (ii) or by two directors acting jointly, (iii) or: a. in case no executive committee (<i>directiecomité / comité de direction</i>) is established: by one director acting jointly with one of the members of the management of the company appointed for such purpose by the board of directors. The board of</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>directors shall ensure that the identity of the members of the management entitled to represent the company jointly with one director, is published in the Annexes to the Belgian Official Gazette.</p> <p>b. in case an executive committee (<i>directiecomité / comité de direction</i>) is established: (i) by one director acting jointly with one of the members of the executive committee (<i>directiecomité / comité de direction</i>), or (ii) within the powers of the executive committee (<i>directiecomité / comité de direction</i>), by two members of it acting jointly.</p> <p>In addition, the company shall be validly represented, within the limits of their mandates, either by special representatives or within the limits of day-to-day management, by any person to whom said management has been delegated by the company.</p> <p>The persons representing the company in accordance with the above, shall under no circumstances be required to submit proof to third parties of a prior decision of the board of directors.”</p>			
<p>3. Renewal of the authorized capital</p> <p>Report of the board of directors in accordance with article 604 of the Companies’ Code.</p> <p><u>Proposal of resolution:</u></p>			
<p>Cancellation of the non-used balance of the authorized capital on the day of the publication of the decision and creation of a new authorized capital of forty million (40.000.000) EUR for a term of five years.</p> <p>Amendment of article 7 of the Articles of Association as follows:</p> <p>Replace the current text of the fourth paragraph of Article 7 by the following text:</p> <p>“According to the decision of the extraordinary general meeting of June 7, 2011, the board of directors was granted the authority to increase the capital in one or more times, during the period and in the manner specified in the first three paragraphs of this article, up to a maximum amount of forty million (40.000.000) EUR, exclusively within the frame of (i) capital increases reserved for the personnel of the company or of its affiliates, (ii) capital increases within the frame of the issue of warrants in favor of certain members of the personnel of the company or of its affiliates and, possibly, in favour of certain persons who are not part of the personnel of the company or of its affiliates, (iii) capital increases within the frame of an optional dividend, whether in this respect the dividend is directly distributed in the form of shares or is directly distributed in cash and afterwards the paid cash can be used to</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>subscribe to shares, the case being by means of a surcharge and (iv) capital increases carried out by conversion of reserves or other entries of equity capital, so as to enable to round the amount of the capital to a convenient rounded amount.”</p> <p>while maintaining the current text of Article 8 (limitation or cancellation of the right of preference of existing shareholders) as follows:</p> <p>“In the event of a capital increase by means of contribution of cash or in the event of issue of convertible bonds or of warrants, the general meeting may decide, in the interests of the company, to limit or cancel the existing shareholders’ rights of preference.</p> <p>The board of directors may also, for capital operations for which it has been granted authority within the frame of the authorized capital and in the interests of the company, decide to limit or cancel the existing shareholders’ rights of preference, even if that limitation or cancellation is carried out in favour of one or more specific persons other than the personnel of the company or the personnel of one of the company’s affiliates, insofar legally permitted.”</p>			
<p>4. Shares for personnel and capital increases</p> <p>Special reports by the board of directors and the statutory auditor, according to article 596 of the Companies’ Code.</p> <p><u>Proposal of resolution:</u></p>			
<p>Increase the capital of the company by a maximum amount of seven hundred and fifty thousand (750.000) euro, through the issue of a maximum of one hundred and fifty thousand (150.000) new shares. These shares are to be of the same type as the existing VVPR shares, benefiting from the same rights and advantages, except that they will only share in potential profits as from the distribution of profits relating to the financial year started on January 1st, 2011.</p> <p>These new shares will be subscribed and will be paid up in full in cash at par value, increased by an issue premium (to be decided), and will be offered for public subscription to the members of the Tessengerlo Group personnel.</p> <p>The criteria, terms and conditions for the issuing and subscription of the new shares shall be as set out in the special report of the board of directors of 23 February 2011, and the company capital shall be increased to the amount of the subscriptions made.</p> <p>In the context of the aforesaid capital increase, cancel the shareholders’ right of preference.</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

<p>Increase the capital of the company a second time, to the extent necessary, to round the amount of the capital to the nearest hundred thousand, by incorporation of all or part of the issue premiums resulting from the first capital increase, and also, where necessary, by incorporation of the necessary sum from available reserves, without issuing new shares.</p>			
<p>5. Powers</p> <p><u>Proposal of resolution:</u></p> <p>Confer the powers necessary for carrying out the formalities and, in general, all that is necessary or useful for the execution of the decisions to be taken, and, especially, in order to have the number of newly subscribed shares, their payment in full, the realization of the relevant increase in capital, the incorporations which were made to achieve the end capital, and the adaptation of article 5 of the articles of association to the new situation of the company capital, authenticated in one or more times.</p>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The special representative may participate in all deliberations, vote or abstain, make all kinds of declarations, accept or propose any amendment to the agenda, sign all acts, minutes, attendance lists, registers and documents, appoint a representative, and in general carry out all that is necessary and useful for the fulfilment of this proxy.

Made at _____ on _____ 2011
(Date, signature(s) and name and capacity of the signatory(ies))

Please ensure that your signature is preceded by the handwritten mention "Good for proxy"

NB: This document does not attempt to grant proxy in the sense of article 548 of the Belgian Company Code