



JENSEN-GROUP NV

NV die een openbaar beroep doet op het spaarwezen met beursnotering op Euronext België
Ondernemingsnummer (KBO) 0440.449.284 – Rechtspersonenregister (RPR) te Gent
Maatschappelijke zetel en exploitatiezetel te 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6

Geachte aandeelhouder,

De aandeelhouders van JENSEN-GROUP NV, met maatschappelijke zetel te 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, worden hierbij uitgenodigd om deel te nemen aan de Buitengewone Algemene Vergadering. Deze vergadering zal plaatsvinden op woensdag 30 november 2011 om 10.00 uur 's voormiddags in de voormelde maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

De agenda en voorstellen tot besluit van deze Buitengewone Algemene Vergadering luiden als volgt:

1. Wijziging artikel 1, tweede alinea van de statuten

Voorstel tot besluit: wijziging van de afkorting "NV" en "S.A." in respectievelijk "NV" en "SA"

2. Wijziging artikel 5, tweede alinea van de statuten ingevolge vernietiging eigen aandelen

Voorstel tot besluit: vernietiging van 36.874 eigen aandelen ingekocht door de vennootschap, en dit overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, ingevolge machten verleend door de buitengewone algemene vergadering van 20 mei 2008 aan de raad van bestuur en derhalve toerekening van de netto boekwaarde van de aldus vernietigde aandelen op de onbeschikbare reserve die werd aangelegd overeenkomstig artikel 623 van het Wetboek vennootschappen en het bedrag van deze onbeschikbare reserve ten belope van dit bedrag te verminderen. Deze vernietiging heeft uitwerking op heden. Overeenkomstige wijziging van artikel 5, tweede alinea als volgt : "*Het is vertegenwoordigd door acht miljoen tweeduizend negenhonderd acht en zestig (8.002.968) aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen.*"

3. Hernieuwing van de machtiging van de Raad van Bestuur met betrekking tot het toegestane kapitaal

(a) Bijzonder verslag van de Raad van Bestuur over het toegestane kapitaal, opgesteld in overeenstemming met artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.

(b) **Voorstel tot besluit:** verlenging en wijziging van de machtiging aan de Raad van Bestuur om het kapitaal te verhogen, in één of meerdere verrichtingen, met een bedrag van 42.714.559,83 EUR, tevens in het kader van een openbaar overnamebod voorzien in artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen en in overeenstemming met de modaliteiten opgenomen in artikel 6.2 van de statuten. Overeenkomstige wijziging van artikel 6.2.1 en 6.2.6, tweede alinea van de statuten. Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van (i) vijf (5) jaar vanaf de datum van bekendmaking van deze wijziging aan de statuten in het Belgisch Staatsblad en (ii) drie (3) jaar vanaf de datum van dit machtigingsbesluit in het kader van een openbaar overnamebod.

(c) **Voorstel tot besluit:** wijziging in artikel 6.2.6, eerste alinea van "*Commissie voor het Bank-Financie-en Assurantiewezen (CBFA)*" door "*toezichthouder*".

4. Hernieuwing van de machtigingen van de Raad van Bestuur met betrekking tot de verkrijging van eigen aandelen

(a) **Voorstel tot besluit** : verlenging van de machtiging aan de Raad van Bestuur tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor een periode van drie (3) jaar vanaf de datum van bekendmaking in het Belgisch Staatsblad van dit machtigingsbesluit en overeenkomstige wijziging van artikel 11, derde alinea.

(b) **Voorstel tot besluit** : verlenging en wijziging van de machtiging aan de Raad van Bestuur tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen voor een periode van vijf (5) jaar (in plaats van 18 maanden) vanaf de datum van dit machtigingsbesluit en dit ten belope van maximum 20% van het geplaatste kapitaal, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan de fractiewaarde en niet hoger dan twintig (20%) bovenop de hoogste slotkoers van de laatste twintig (20) beursdagen die de verrichting voorafgaan. Overeenkomstige wijziging van artikel 11, vierde en vijfde alinea.

(c) **Voorstel tot besluit** : verlening van de machtiging aan de Raad van Bestuur tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen door rechtstreekse dochtervennootschappen voorzien in artikel 627 van het Wetboek van vennootschappen voor een periode van drie (3) jaar en overeenkomstige wijziging van artikel 11, zevende alinea.

(d) **Voorstel tot besluit** : verlening van de machtiging aan de Raad van Bestuur tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen in het kader van aandelenopties of personeelsparticipatie en overeenkomstige wijziging van artikel 11, achtste alinea.

5. Actualisering van artikel 8, overgangsbepaling en aanpassing ingevolge de wet van 25 april 2007 tot wijziging van de wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van effecten aan toonder

Voorstel tot besluit : actualisering van artikel 8, overgangsbepaling, eerste en tweede alinea en aanpassing van de derde alinea ingevolge de wet van 25 april 2007 tot wijziging van de wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van effecten aan toonder, vervanging van artikel 8, overgangsbepaling, eerste tot en met derde alinea door volgende tekst : "Overeenkomstig de bepalingen van de Wet van 14 december 2005 houdende afschaffing van de effecten aan toonder bestaat de mogelijkheid dat er tot en met éénendertig december tweeduizend dertien effecten aan toonder van de vennootschap in omloop zijn. De bepalingen van deze statuten die handelen over gedematerialiseerde effecten zijn mutatis mutandis van toepassing op de effecten aan toonder.

Uiterlijk op éénendertig december tweeduizend dertien dienen de houders van effecten aan toonder de omzetting van deze effecten te vragen in gedematerialiseerde effecten dan wel in effecten op naam en dit overeenkomstig de procedure uiteengezet in artikel 7 van de voormelde Wet houdende afschaffing van de effecten aan toonder." ...

6. Wijziging van artikel 13, derde alinea, tweede zin van de statuten

Voorstel tot besluit : wijziging in artikel 13, derde alinea, tweede zin van "artikel 524 §4 Wetboek van vennootschappen" door "artikel 526ter Wetboek van vennootschappen"

7. Wijziging van artikel 16, tweede alinea, eerste zin van de statuten teneinde rekening te houden met de technologische evoluties inzake de oproepingen tot de Raad van Bestuur

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 16, tweede alinea, eerste zin door volgende tekst "De oproepingen vermelden plaats, datum, uur en agenda van de vergadering en worden ten minste twee dagen vóór de vergadering per brief, telefax, e-mail of op een andere schriftelijke wijze verzonden."

8. Wijziging van artikel 17, derde alinea, eerste zin van de statuten teneinde rekening te houden met de technologische evoluties inzake de volmachten binnen de Raad van Bestuur

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 17, derde alinea, eerste zin door volgende tekst "Iedere bestuurder kan per brief, telefax, e-mail vergezeld van elektronische handtekening in overeenstemming met artikel 1322 B.W. of op een andere schriftelijke wijze aan een collega volmacht geven om hem op een vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen. "

9. Wijziging van artikel 22, derde alinea en vierde alinea, eerste zin van de statuten teneinde het in overeenstemming te brengen met de wet van 6 april 2010 tot versterking van het deugdelijk bestuur bij de genoteerde vennootschappen en de

autonome overheidsbedrijven en tot wijziging van de regeling inzake het beroepsverbod in de bank- en financiële sector.

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 22, derde alinea door volgende tekst : “*De raad van bestuur kan in haar midden en onder haar aansprakelijkheid één of meer adviserende comités oprichten, zoals daar onder meer zijn een benoemingscomité of een strategisch comité. De raad van bestuur richt in haar midden en onder haar aansprakelijkheid een remuneratiecomité en een auditcomité op. De raad kan beslissen om één of meer van deze comités samen te voegen tot één comité wanneer zij dit noodzakelijk acht.*” en vervanging van artikel 22, vierde alinea, eerste zin door volgende tekst : “*De raad bepaalt de samenstelling, de bevoegdheden en de opdrachten van deze comités en regelt de werking ervan en dit overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.*”

10. Wijziging van artikel 24, tweede alinea van de statuten inzake de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de vennootschap

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 24, tweede alinea door volgende tekst : “Wanneer één of meerdere personen belast zijn met het dagelijks bestuur, zoals voorzien in artikel 25 van de statuten, wordt de vennootschap rechtsgeldig vertegenwoordigd, voor wat betreft:

- al haar handelingen met inbegrip van de vertegenwoordiging in en buiten rechte, door één bestuurder samen handelend met of één gedelegeerd bestuurder of één directeur;
- de handelingen beperkt tot het dagelijks bestuur, met inbegrip van de vertegenwoordiging in en buiten rechte van de handelingen beperkt tot het dagelijks bestuur, door één gedelegeerd bestuurder of één directeur. ”

11. Wijziging van artikel 25, eerste alinea van de statuten inzake het dagelijks bestuur van de vennootschap

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 25, eerste alinea door volgende tekst : “De raad van bestuur kan het dagelijks bestuur van de vennootschap opdragen aan één of meerdere bestuurders die de titel van gedelegeerd bestuurder zullen voeren, en/of aan één of meerdere directeurs, die geen bestuurder moeten zijn.”

12. Wijziging van artikel 31 van de statuten teneinde het in overeenstemming te brengen met de wet van 20 december 2011 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in genoteerde vennootschappen; deze wijziging treedt in werking vanaf 1 januari 2012.

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 31- Bijeenroeping door volgende tekst : “*De raad van bestuur of de commissaris(sen) roept/roepen de algemene vergadering bijeen. Deze oproepingen bevatten minstens de vermeldingen voorzien in artikel 533bis van het Wetboek van Vennootschappen. Ze worden gedaan in de vorm en binnen de termijnen voorgeschreven door de artikelen 533 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen. De agenda dient de te behandelen onderwerpen te bevatten evenals de voorstellen tot besluit. Het voorstel van het auditcomité met betrekking tot de benoeming of de herbenoeming van de commissaris wordt vermeld in de agenda.*

Elk jaar wordt ten minste één algemene vergadering gehouden waarvan de agenda onder andere de volgende punten vermeldt: de bespreking van het jaarverslag en van het verslag van de commissaris(sen), de stemming over het remuneratieverslag, de bespreking en de goedkeuring van de jaarrekening, de bestemming van het resultaat, de kwijting aan de bestuurders en de commissaris(sen) en, in voorkomend geval, de benoeming van de bestuurders en de commissaris(sen).

De personen die krachtens het Wetboek van vennootschappen tot een algemene vergadering dienen te worden opgeroepen en die aan een vergadering deelnemen of er zich doen vertegenwoordigen, worden als rechtsgeldig opgeroepen beschouwd. Dezelfde personen kunnen tevens, voor of na de bijeenkomst van een algemene vergadering welke zij niet bijwoonden, verzaken zich te beroepen op het ontbreken van een oproeping of op enige onregelmatigheid in de oproeping.

Eén of meer aandeelhouders, die samen minstens 3 % bezitten van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, kunnen te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen. De verzoeken moeten beantwoorden aan de vereisten van artikel 533ter van het Wetboek van vennootschappen. De te behandelen onderwerpen en voorstellen tot besluit die met toepassing

van deze bepaling op de agenda zijn geplaatst, worden slechts besproken indien het bedoelde aandeel van het maatschappelijk kapitaal geregistreerd is overeenkomstig artikel 32 van deze statuten."

13. Wijziging van artikel 32 van de statuten teneinde het in overeenstemming te brengen met de wet van 20 december 2011 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in genoteerde vennootschappen; deze wijziging treedt in werking vanaf 1 januari 2012.

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 32-Toelating door volgende tekst :

"Het recht om deel te nemen aan de 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 dag vóór de algemene vergadering, om vierentwintig uur (Belgische tijd), hetzij door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling, ongeacht het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dag van de algemene vergadering.

De dag en het uur bedoeld in het eerste lid vormen de registratiedatum.

De aandeelhouder meldt, uiterlijk op de zesde dag vóór de datum van de vergadering, met inachtneming van de formaliteiten vermeld in de oproeping en met overlegging van het bewijs van registratie dat hem door de erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling, werd overhandigd, aan de vennootschap dat hij deel wil nemen aan de algemene vergadering.

De houders van warrants en obligaties en de houders van certificaten, zowel indien deze effecten op naam staan als indien deze effecten gedematerialiseerd zijn, mogen de algemene vergadering bijwonen, mits naleving van de toelatingsvoorwaarden voorzien voor de aandeelhouders.

Overgangsbepaling

Elke houder van aandelen aan toonder moet zich op de registratiedatum laten registreren door de voorlegging van de aandelen aan toonder aan één of meerdere financiële tussenpersonen die worden aangewezen door de raad van bestuur in de oproeping ongeacht het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dag van de algemene vergadering.

De aandeelhouder meldt, uiterlijk op de zesde dag vóór de datum van de vergadering, met inachtneming van de formaliteiten vermeld in de oproeping en met overlegging van het bewijs van registratie dat hem door de financiële tussenpersoon werd overhandigd, aan de vennootschap dat hij deel wil nemen aan de algemene vergadering."

14. Wijziging van artikel 33 van de statuten teneinde het in overeenstemming te brengen met de wet van 20 december 2011 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in genoteerde vennootschappen; deze wijziging treedt in werking vanaf 1 januari 2012.

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 33-Vertegenwoordiging door volgende tekst :

"Alle stemgerechtigde aandeelhouders kunnen in persoon of bij volmacht stemmen. Een aandeelhouder mag voor een bepaalde algemene vergadering slechts één persoon aanwijzen als volmachtdrager, en dit zonder afbreuk te doen aan de uitzonderingen die door het Wetboek van Vennootschappen zijn voorzien. De volmachtdrager dient geen aandeelhouder te zijn. De aanwijzing van een volmachtdrager geschiedt schriftelijk en moet ondertekend worden door de aandeelhouder.

De raad van bestuur mag in de oproeping de vorm van de volmachten bepalen. De kennisgeving van de volmacht aan de vennootschap moet per brief, telefax of elektronische post vergezeld van elektronische handtekening in overeenstemming met artikel 1322 B.W. gebeuren en dit overeenkomstig de modaliteiten die door de raad van bestuur in de oproeping worden vastgelegd.

De vennootschap moet de volmacht uiterlijk op de zesde dag vóór de datum van de algemene vergadering ontvangen.

De volmachten die ter kennis worden gebracht van de vennootschap vóór de bekendmaking van een aangevulde agenda overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen blijven geldig voor de op de agenda opgenomen te behandelen onderwerpen waarvoor zij gelden. In afwijking van het voorgaande kan de volmachtdrager, voor de op de agenda opgenomen te behandelen onderwerpen waarvoor met toepassing van artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen nieuwe voorstellen tot besluit zijn ingediend, tijdens de

vergadering afwijken van de eventuele instructies van de volmachtgever, indien de uitvoering van die instructies de belangen van de volmachtgever zou kunnen schaden. De volmachtdrager moet de volmachtgever daarvan in kennis stellen.” ’

15. Wijziging van artikel 35 van de statuten teneinde het in overeenstemming te brengen met de wet van 20 december 2011 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in genoteerde vennootschappen; deze wijziging treedt in werking vanaf 1 januari 2012.

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 35-Verdaging door volgende tekst :
"De raad van bestuur mag elke algemene vergadering, staande de zitting, tot vijf weken verdagen. Deze verdaging vernietigt elk genomen besluit."

16. Wijziging van artikel 37 van de statuten teneinde het in overeenstemming te brengen met de wet van 20 december 2011 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in genoteerde vennootschappen; deze wijziging treedt in werking vanaf 1 januari 2012.

Voorstel tot besluit :

(a) toevoeging van een nieuwe alinea na de huidige eerste alinea in artikel 37-Beraadslaging:

"Een aanwezigheidslijst die de naam en het adres aangeeft van de houders van obligaties, warrants en certificaten die met de medewerking van de vennootschap werden uitgegeven alsook het aantal effecten dat zij aanhouden, wordt eveneens ondertekend door deze houders of door hun volmachtdrager."

(b) vervanging van de huidige derde alinea in artikel 37-Beraadslaging door:

*"De bestuurders geven antwoord op de vragen die hun door de aandeelhouders, tijdens de vergadering of schriftelijk, worden gesteld met betrekking tot hun verslag of tot de agendapunten, voor zover de mededeling van gegevens of feiten niet van dien aard is dat zij nadelig zou zijn voor de zakelijke belangen van de vennootschap of voor de vertrouwelijkheid waartoe de vennootschap of haar bestuurders zich hebben verbonden.
De commissaris(sen) geeft/geven antwoord op de vragen die hun door de aandeelhouders, tijdens de vergadering of schriftelijk, worden gesteld met betrekking tot zijn/hun verslag, voor zover de mededeling van gegevens of feiten niet van dien aard is dat zij nadelig zou zijn voor de zakelijke belangen van de vennootschap of voor de vertrouwelijkheid waartoe de vennootschap, haar bestuurders of de commissaris(sen) zich hebben verbonden.*

Zodra de oproeping is gepubliceerd kunnen de aandeelhouders, die voldoen aan de formaliteiten van artikel 32 van deze statuten schriftelijk vragen stellen aan de bestuurders met betrekking tot hun verslag of tot de agendapunten en aan de commissarissen met betrekking tot hun verslag. Deze vragen dienen toe te komen bij de vennootschap, uiterlijk de zesde dag vóór de vergadering."

(c) toevoeging van een nieuwe alinea na de huidige zesde alinea in artikel 37-Beraadslaging:

"Het voorgaande doet geen afbreuk aan het recht van iedere aandeelhouder om per brief te stemmen door middel van een formulier dat door de vennootschap ter beschikking wordt gesteld en dat ten minste de vermeldingen voorzien in artikel 550 § 2 van het Wetboek van Vennootschappen bevat.

De vennootschap moet het formulier voor de stemming per brief uiterlijk op de zesde dag vóór de algemene vergadering ontvangen.

Het formulier voor het stemmen op afstand dat naar de vennootschap wordt verstuurd voor een bepaalde vergadering, geldt voor de opeenvolgende vergaderingen die met dezelfde agenda worden bijeengeroepen.

De formulieren voor het stemmen op afstand die werden ontvangen vóór de bekendmaking van een aangevulde agenda overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen blijven geldig voor de op de agenda opgenomen te behandelen onderwerpen waarop zij betrekking hebben. In afwijking op het voorgaande is de stemming over een op de agenda opgenomen te behandelen onderwerp waarvoor met toepassing van artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen een nieuw voorstel tot besluit is ingediend, nietig."

17. Wijziging van artikel 38 van de statuten teneinde het in overeenstemming te brengen met de wet van 20 december 2011 betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in genoteerde vennootschappen; deze wijziging treedt in werking vanaf 1 januari 2012.

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 38-Notulen door volgende tekst : "De notulen van de algemene vergadering worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die erom vragen. Zij bevatten minstens de vermeldingen voorzien in artikel 546 van het Wetboek van vennootschappen en worden binnen vijftien dagen na de algemene vergadering openbaar gemaakt op de website van de vennootschap. De volmachten worden aan de notulen gehecht. Deze notulen worden in een speciaal register bijgehouden. Dit register of een kopie daarvan wordt op de zetel bewaard. De afschriften in rechte of anderszins voor te leggen worden door de voorzitter van de raad van bestuur ondertekend."

18. Wijziging van artikel 45 van de statuten teneinde het in overeenstemming te brengen met de wet van 2 juni 2006 tot wijziging van het Wetboek van vennootschappen, teneinde de vereffeningprocedure te wijzigen.

Voorstel tot besluit : vervanging van artikel 45-Vereffening door volgende tekst : "Bij ontbinding met vereffening worden één of meer vereffenaars benoemd door de algemene vergadering. De vereffenaars treden pas in functie na bevestiging door de Rechtbank van Koophandel van de benoeming door de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 184 van het Wetboek van vennootschappen. Behoudens andersluidend besluit, treden de vereffenaars gezamenlijk op. Te dien einde beschikken de vereffenaars over de meest uitgebreide machten overeenkomstig de artikelen 186 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, behoudens beperkingen opgelegd door de algemene vergadering. De algemene vergadering bepaalt de vergoeding van de vereffenaars. "

19. Benoeming tot onafhankelijk bestuurder

Voorstel tot besluit : benoeming van de heer Christophe ANSORGE als bestuurder van de vennootschap voor een periode van vier jaar. Zijn mandaat zal vervallen na de jaarlijkse algemene vergadering van 2015 die zich uitspreekt over het boekjaar 2014. Uit de gegevens waarover de vennootschap beschikt en uit de verklaring die werd afgelegd door de heer Christophe ANSORGE blijkt dat deze laatste voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria voorzien in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen.

20. Coördinatie van de statuten – machtiging – volmacht voor formaliteiten

Voorstel tot besluit :

- (a) toekenning aan de instrumenterende notaris; met recht van substitutie, van alle bevoegdheden om de tekst van de statuten van de vennootschap te coördineren en te ondertekenen, (1) op datum van huidige algemene vergadering, teneinde deze in overeenstemming te brengen met de beslissingen genomen tengevolge van de voorstellen tot besluit nummers 1 tot en met 11 en 18 en (2) op datum van 1 januari 2012 teneinde deze in overeenstemming te brengen met voorgaande beslissingen en met de beslissingen genomen tengevolge van de voorstellen van besluit nummers 12 tot en met 17.
- (b) toekenning aan de instrumenterende notaris om voorgaande coördinaties neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.
- (c) toekenning van een bijzondere volmacht aan Frank De Smul en Scarlet Janssens, beiden woonstkeuze doende op de maatschappelijke zetel, met mogelijkheid tot substitutie, teneinde de vervulling van de formaliteiten bij de Kruispuntbank van Ondernemingen en bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde, te verzekeren.

Om toegelaten te worden tot de vergaderingen, dienen:

- de houders van aandelen aan toonder ten minste vier volle dagen voorafgaand aan de datum van de vergadering aan de Raad van Bestuur hun inzicht te kennen te geven de Buitengewone Algemene Vergadering bij te wonen, door neerlegging van hun aandelen in de kantoren van KBC Bank of op de zetel van KBC gelegen te Havenlaan 2, 1080 Brussel. Zij worden slechts tot de Buitengewone Algemene Vergadering toegelaten op voorlegging van een attest waaruit blijkt dat de effecten werden neergelegd;
- de houders van gedematerialiseerde aandelen binnen dezelfde termijn, in de kantoren van KBC bank of op de zetel van KBC een attest neer te leggen, opgesteld door een erkende rekeninghouder of door de vereffeninginstelling, waarbij de onbeschikbaarheid van deze aandelen tot de Buitengewone Algemene Vergadering wordt vastgesteld. Zij worden slechts tot de Buitengewone Algemene Vergadering toegelaten op voorlegging van dat attest;
- de houders van aandelen op naam minstens vier volle dagen voorafgaand aan de datum van de vergadering aan de Raad van Bestuur hun inzicht te kennen geven de

Buitengewone Algemene Vergadering bij te willen wonen. Dit kan via telefoon, fax of via e-mail (de contactgegevens worden verder aangeduid).

De houders van (converteerbare) obligaties en warrants hebben het recht om de Buitengewone Algemene Vergadering van aandeelhouders met raadgevende stem bij te wonen.

Iedere aandeelhouder die zich wenst te laten vertegenwoordigen per volmacht dient dit op schriftelijke wijze te doen en per volmacht in de vorm zoals voorzien door de Raad van Bestuur. Het origineel van de getekende volmacht dient minstens vier volle dagen vóór de Buitengewone Algemene Vergadering op de exploitatiezetel te worden neergelegd of te zijn toegekomen. Het voorgeschreven model van volmacht is te verkrijgen op voormelde maatschappelijke zetel of kan worden geraadpleegd op de website van JENSEN-GROUP (www.Jensen-group.com onder de hoofding 'Investor Relations'). De aandeelhouders op naam krijgen model van een volmacht in bijlage bij hun oproepingsbrief.

De toelatingsvoorwaarden en het gebruik van het volmachtformulier zijn tevens voorgeschreven voor alle bewaarnemers, agenten, institutionele beleggers, lasthebbers of commissionairs (o.a. custody-agents).

De houders van aandelen, obligaties (al dan niet converteerbaar) of warrants op naam, evenals de Bestuurders en de Commissaris(sen) van de Vennootschap, kunnen voortaan hun oproeping per e-mail of faxbericht ontvangen in plaats van per brief. Voorwaarde hiertoe is dat zij daaromtrent individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hebben ingestemd en deze instemming minstens 20 volle dagen vóór de Algemene Vergadering op de exploitatiezetel hebben neergelegd of aan de exploitatiezetel hebben toegezonden of verstuurd. Deze instemming wordt geacht voor alle toekomstige vergaderingen te gelden, tenzij de effectenhouder op dezelfde wijze en met inachtneming van dezelfde termijn de instemming herroept. In dit laatste geval wordt de oproeping terug per brief verzonden. Het voorgeschreven model voor een aanvraag tot wijziging van oproepingen tot Algemene Vergaderingen is te verkrijgen op voormelde maatschappelijke zetel of kan worden geraadpleegd op de website van JENSEN-GROUP (www.Jensen-group.com onder de hoofding 'Investor Relations').

Alle effectenhouders of hun gevolmachtigden worden uitgenodigd zich, zo mogelijk, een *half uur* voor de opening van de vergadering aan te melden teneinde de opstelling van de aanwezigheidslijst te vergemakkelijken. Voor verdere vragen kan U zich steeds richten tot de Investor Relations manager, te bereiken via e-post op investor@Jensen-group.com, via telefoon op +32 (0) 9 333 83 30 of via fax op +32 (0) 9 333 83 39.

De Raad van Bestuur



**VOLMACHT (ALLEEN TE GEBRUIKEN DOOR DE AANDEELHOUDERS)
(PROXY/POWER OF ATTORNEY – only to be used by shareholders)***

** De Nederlandse versie vormt de enige wettelijk bindende versie – volmacht naar Belgisch recht –
Only the Dutch version being legally binding and official – Belgian law applicable -*

Ik, ondergetekende, hierbij optredend als **lastgever**,
*I, the undersigned, herein acting as **grantor of a proxy/power of attorney**,*

(voornaam, naam, beroep en woonplaats)
(first name, name, profession and address of the shareholder)

(of Vennootschap, zetel + voornaam, naam, beroep en woonplaats van gedelegeerd Bestuurder, of nog andere vertegenwoordigingsbevoegde(n) van de Vennootschap die aandelen in portefeuille houdt)
(or company, company seat + first name, name, profession and address of the CEO, or other persons which have been granted a valid power of attorney to represent the company);

houder of houdster van _____ aandelen van de JENSEN-GROUP NV, zijnde een Vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen of er een publiek beroep op heeft gedaan, met maatschappelijke zetel te 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, hebbende als Ondernemingsnummer (KBO) 0440.449.284 en ingeschreven in het Rechtspersonenregister (RPR) te Gent;

owner of the following number of shares of JENSEN-GROUP NV/SA: _____ . *JENSEN-GROUP NV/SA being a listed company at the Belgian stock exchange (Euronext), having its company seat at 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, and registered at the Belgian Crossroad Bank of Enterprises (CBE) with N° 0440.449.284.*

stelt hiermee aan tot zijn/haar **gevolmachtigde**
*herewith appoints as his/her **proxy holder***

(voornaam, naam, beroep en woonplaats)
(first name, name, profession and address of the shareholder)

om:
to whom:

- deel te nemen aan en de stemrechten uit te oefenen op de **Buitengewone Algemene Vergadering** van **JENSEN-GROUP NV** die zal gehouden worden op **30 november 2011** om **10u** op de maatschappelijke zetel, met hierbij ingesloten agenda, én:
- alsmede op elke latere Algemene Vergadering met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering verdaagd zou worden omdat zij niet geldig kan gehouden worden wegens het niet bereiken van het vereiste aanwezigheidsquorum, indien de Raad van Bestuur de vergadering zou verdagen, of om welke andere reden ook;
- om alle akten, stukken en notulen te verlijden en te ondertekenen, woonplaats te kiezen, zich te laten vervangen, en, in het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig is voor de

uitvoering van deze volmacht en dit met belofte van bekrachtiging vanwege de ondergetekende;

*he/she gives power of attorney to attend and exercise voting rights at the **annual general shareholders' meeting** of **JENSEN-GROUP NV** to be held on **November 30, 2011** at **10:00 am** local time (Brussels) at the registered office of JENSEN-GROUP NV, as well as at any other shareholders' meeting with the same agenda which may be convened subsequently as a result of delay or adjournment, for the purpose of considering the agenda set forth below, and for this purpose, to take part in all proceedings, to vote or abstain, to sign any minutes and other items, to elect domicile, to sub-delegate authority, and generally to do what is useful or necessary.*

De tekst van deze volmacht stemt overeen met het model dat bekend werd gemaakt door de Vennootschap en kan door mij worden herroepen.

This version of the proxy form corresponds with the version which has been made public by the company and this proxy can be revoked at all time by me.

Ik verklaar kennis genomen te hebben van:

- de agenda, met opgave van de precieze punten van de Algemene Vergadering en de voorstellen tot besluit, van het oproepingsbericht evenals van alle noodzakelijke en bijhorende stukken, met inbegrip van de jaarverslagen van de Raad van Bestuur en de Commissaris en/of jaarrapporten;
- die punten van de agenda die geen stemming behoeven en enkel ter kennisname werden opgenomen in de agenda;
- de regeling waarbij bij afwezigheid van steminstructies, of in het geval dat er, om welke reden dan ook, enige onduidelijkheid zou ontstaan betreffende de steminstructies, de volmachthouder altijd voor de aanvaarding van het voorstel tot besluit zal stemmen;
- de regeling waarbij de volmachthouder zal kunnen delibereren en stemmen over alle verwachte en onverwachte gebeurtenissen die zich ter vergadering kunnen voordoen;

I acknowledge having received following notifications:

- *the agenda, including the precise agenda items of the shareholders' meeting and the resolutions; the convocation letter and all necessary and accompanying annexes, including the yearly report, the report of the Board and the report of the auditor on the company's statutory and consolidated accounts;*
- *the items of the agenda which have a notification purpose and need not to be voted;*
- *In the absence of voting instructions or in the event that for any reason whatsoever, any uncertainty would raise on the voting instructions, the proxy-holder will always vote in favour of the proposal;*
- *the proxy holder is granted a power of attorney to participate, to deliberate and to take all votes regarding expected and unexpected incidents which occur during the shareholders' meeting;*

Ik geef hierbij volgende **instructies** aan de gevolmachtigde:

*I hereby charge the proxy holder with the following **instructions**:*

Toelichting:

De volmachtgever heeft **twee alternatieven** betreffende **de wijze van geven van instructies aan** de gevolmachtigde:

- (a) Een opgave van gedetailleerde instructies aan de gevolmachtigde over de wijze van uitoefening van zijn stemrecht over de punten van de agenda waaromtrent dient gestemd te worden. De aandeelhouder dient dan bij de verschillende onderwerpen van de agenda aan te kruisen welke instructie de gevolmachtigde dient uit te voeren per agendapunt. De aandeelhouder heeft hierbij drie mogelijkheden per agendapunt: *aanvaarding, onthouding of verwerping, met dien verstande dat* indien de omcirkeling van de instructies op één of meerdere punten redelijkerwijze niet duidelijk is, niet leesbaar is of nog op een andere wijze redelijkerwijs niet kan uitgemaakt worden welke de instructies zijn, de gevolmachtigde geacht wordt in te stemmen met die punten van de agenda;
- (b) Het uitoefenen van het stemrecht door de gevolmachtigde zonder dat hierbij expliciet instructies gegeven worden; de aandeelhouder kan er immers nog altijd voor opteren geen openbare en gedetailleerde instructies te geven en een minnelijke regeling van de volmachtinstructies af te spreken met zijn gevolmachtigde.

*The granter of a proxy has **two options** regarding the way the proxy holder should exercise his voting rights:*

- (a) *The option to charge the proxy holder with precise voting instructions regarding the way the proxy holder should exercise his voting rights;*
- (b) *The alternative option to charge the proxy holder without precise voting instructions as a result of which the proxy holder can deliberate and vote without public and detailed instructions and according to an agreement between grantor of the proxy and proxy holder;*

Omcirkelen hierna wat van toepassing is: (a) of (b) en in geval van keuze (a) dienen hierna per agendapunt de steminstructies omcirkeld te worden die de gevolmachtigde dient uit te oefenen:

Circle the correct answer: (a) or (b) and in case (a) is at hand the precise voting instructions of the proxy holder should be further circled hereafter

(a) Gedetailleerde volmachtinstructies wat de stemming betreft – omcirkel de instructies die gegeven worden aan de gevolmachtigde – agendanummers corresponderen met de agendapunten van de agenda zoals in bijlage aangetroffen
Detailed voting instructions – circle the instruction

Indien één of meer gedetailleerde stemintenties niet tot uitdrukking zijn gebracht zal de gevolmachtigde geacht worden het voorstel te aanvaarden.

Should one or more voting instructions not be circled, the proxy holder is presumed to vote in favour of the item of the agenda.

Agendapunt (voorstel tot besluit: zie agenda) <i>Item of the agenda (cf resolution included in the agenda)</i>			
AGENDA ALGEMENE VERGADERING Agenda Annual Shareholders' meeting			
Agendanummer 1	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 2	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 3(a) vereist geen stemming <i>(needs no vote)</i>			
Agendanummer 3(b)	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 3(c)	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 4(a)	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 4(b)	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 4(c)	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 4(d)	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 5	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 6	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 7	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 8	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 9	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 10	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 11	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 12	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 13	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 14	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 15	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 16	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 17	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 18	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 19	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 20	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>

(b) Geen openbare instructies wat de stemming betreft – ik bevestig hierbij dat ik kennis heb van de wijze waarop de gevolmachtigde bij gebrek aan instructies van mijnentwege zal stemmen
No detailed voting instructions – I hereby confirm that I, as proxy grantor, am fully acquainted with the instructions given at the proxy holder

Plaats: _____
Location:

Datum: _____
Date

Handtekening – deze handtekening laten voorafgaan door de handgeschreven melding 'goed voor volmacht':

Signature: and prior to this signature the handwritten notice of "Good for Proxy"
