

St Denijs Westrem, 19 december 2008

Geachte Aandeelhouder,

Gelieve in bijlage volgende documenten te willen aantreffen:

- De uitnodiging voor de Bijzondere Algemene vergadering van Aandeelhouders en de Buitengewone Algemene vergadering, welke beide vergaderingen opeenvolgend doorgaan op dinsdag **13 januari 2009** aanstaande, met stipte aanvang **om tien (10) uur 's morgens** (inclusief agenda en voorstellen tot besluit)

Omwille van praktische vereisten gebeurt de aanmelding een half uur vroeger.

- Een volmachtformulier voor deze Algemene Vergadering indien u zich als aandeelhouders wenst te laten vertegenwoordigen;

Inmiddels groeten wij u met de meeste hoogachting,

De Raad van Bestuur



NV JENSEN-GROUP

Vennootschap 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/Bestuurder/Commissaris,

De aandeelhouders van NV JENSEN-GROUP, met maatschappelijke zetel te 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, worden hierbij uitgenodigd om deel te nemen aan de Bijzondere Algemene Vergadering, welke onmiddellijk zal worden gevolgd door een Buitengewone Algemene Vergadering. Beide Algemene Vergaderingen zullen plaatsvinden op dinsdag 13 januari 2009 om 10.00 uur 's voormiddags in de voormelde maatschappelijke zetel van de vennootschap.

De agenda en voorstellen tot besluit van de **Bijzondere Algemene Vergadering** van 13 januari 2009:

1. Kennisname ontslag en kennisname tussentijdse invulling vacatures (coöptatie raad van bestuur)

Kennisname: De algemene vergadering neemt er kennis van dat de bestuurder-rechtspersoon "Jensen Invest A/S", met als vaste vertegenwoordiger de heer Jorn Munch Jensen, haar mandaat van bestuurder heeft neergelegd met ingang van 26 augustus 2008 en dat de heer Rafaël Decaluwé zijn mandaat van lid van de Raad van Bestuur heeft neergelegd met ingang van 21 november 2008, waarbij de vennootschap telkens voorafgaandelijk in kennis werd gesteld van dit ontslag.

Uit de notulen van de Raad van Bestuur van 26 augustus 2008 blijkt dat de Raad met eenparigheid van stemmen het mandaat van JENSEN INVEST A/S tussentijds heeft ingevuld, met onmiddellijke ingang, en dit tot en met de eerstkomende algemene aandeelhoudersvergadering, waarop zij besloot om de heer Jorn Munch Jensen te benoemen tot bestuurder bij wege van coöptatie.

Uit de notulen van de Raad van Bestuur van 21 november 2008 blijkt dat de Raad met eenparigheid van stemmen het mandaat van Rafaël Decaluwé tussentijds heeft ingevuld, met onmiddellijke ingang, en dit tot en met de eerstkomende algemene aandeelhoudersvergadering, waarop zij besloot tot de benoeming van GOBES Comm.V., als rechtspersoon-bestuurder, bij wege van coöptatie. De vennootschap nam er kennis van dat GOBES Comm.V. de heer Rafaël Decaluwé tot haar vaste vertegenwoordiger heeft aangeduid. De Raad besloot verder, na onderzoek daartoe, dat zowel GOBES Comm.V. als haar vaste vertegenwoordiger, de heer Raf Decaluwé, voldoen aan de criteria van onafhankelijk bestuurder in de zin van art. 524 Wetboek van Vennootschappen, waarna GOBES Comm.V. benoemd werd tot onafhankelijk bestuurder. Tenslotte besloot de Raad van Bestuur om GOBES Comm.V. te benoemen tot voorzitter van de Raad van Bestuur.
2. Tussentijdse kwijting
 - 2.a. kennisname van reeds gepubliceerde halfjaarresultaten van de vennootschap
 - 2.b. Tussentijdse kwijtingen

Voorstel tot besluit : "De algemene vergadering beslist kwijting te geven aan de bestuurder-rechtspersoon "Jensen-Invest A/S" enerzijds, evenals aan haar vaste vertegenwoordigers, zijnde de heer "Jorn Munch Jensen" ten aanzien van N.V. Jensen-Group anderzijds, voor de uitoefening van hun mandaat tot op 26 augustus 2008 tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2008"

Voorstel tot besluit : "De algemene vergadering beslist kwijting te geven aan de heer Rafaël Decaluwé voor de uitoefening van zijn bestuurdersmandaat tot op 21 november 2008 tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2008".
3. Bevestiging coöptatie en bekrachtiging handelingen gecoöpteerde bestuurders

Voorstel tot besluit: "De algemene vergadering bevestigt de benoeming bij wege van coöptatie door de Raad van Bestuur van de heer Jorn Munch Jensen en dit met ingang vanaf de bestuursraadsvergadering van 26 augustus 2008 tot na de algemene jaarvergadering van 2009."

Voorstel tot besluit: “De algemene vergadering bekrachtigt uitdrukkelijk alle bestuurshandelingen van de bestuurder-rechtspersoon “Jensen-Invest A/S” enerzijds, evenals van haar vaste vertegenwoordiger de heer Jorn Munch Jensen ten aanzien van NV Jensen-Group anderzijds, voor wat betreft de gestelde bestuurshandelingen voor rekening van Jensen-Group tot en met 26 augustus 2008.”

Voorstel tot besluit: “De algemene vergadering bevestigt de benoeming bij wege van coöptatie door de Raad van Bestuur van de bestuurder-rechtspersoon GOBES C.V., en dit met ingang vanaf de bestuursraadsvergadering van 21 november 2008 tot na de algemene jaarvergadering van 2009. Deze bevestiging omvat tevens de kennisname van de vaste vertegenwoordiger, zijnde de heer Rafaël Decaluwé.”

Voorstel tot besluit: “De algemene vergadering bekrachtigt uitdrukkelijk alle bestuurshandelingen van de bestuurder Rafaël Decaluwé voor wat betreft de gestelde bestuurshandelingen voor rekening van Jensen-Group en dit tot en met 21 november 2008.

4. Herbenoeming onafhankelijke bestuurders

Voorstel tot besluit: “De algemene vergadering herbenoemt als bestuurder de heer Hans Werdelin, wonende te Hveensvej 2, 2950 Vedbaek, Denemarken, en dit voor een periode van vier jaar welke onmiddellijk ingaat op heden en eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2012. De algemene vergadering besluit deze bestuurder de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder toe te kennen aangezien deze bestuurder bevestigt te voldoen aan de criteria opgenomen in artikel 524, §4, tweede lid wetboek van vennootschappen voor zover de vennootschap kon vaststellen uit de verstrekte informatie.”

Voorstel tot besluit : “De algemene vergadering herbenoemt als bestuurder-rechtspersoon THE MARBLE B.V.B.A., met maatschappelijke zetel te 9700 Oudenaarde, Berchemweg 131, ingeschreven in de KBO met ondernemingsnummer 0865.427.070 en met RPR te Oudenaarde, en dit voor een periode van vier jaar welke onmiddellijk ingaat op heden en eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2012.

De algemene vergadering besluit deze bestuurder de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder toe te kennen aangezien deze bestuurder, evenals haar vaste vertegenwoordiger, bevestigen te voldoen aan de criteria opgenomen in artikel 524, § 4, tweede lid wetboek van vennootschappen voor zover de vennootschap kon vaststellen uit de verstrekte informatie.”

Kennisname: De algemene vergadering neemt tevens kennis van de identiteit van de Vaste Vertegenwoordiger van THE MARBLE B.V.B.A., zijnde de heer Luc Van Nevel, wonende te 9700 Oudenaarde, Berchemweg 131, die het mandaat in naam en voor rekening van voornoemde rechtspersoon zal uitoefenen overeenkomstig art. 61, § 2 W.Venn, mét implicatie van het voldoen aan de criteria van onafhankelijk bestuurder zoals uiteengezet in art. 524, §4, tweede lid wetboek vennootschappen.

Voorstel tot besluit : “De algemene vergadering herbenoemt als bestuurder-rechtspersoon GOBES Comm.V., met maatschappelijke zetel te 8520 Kuurne, Ruitersweg 28, ingeschreven in de KBO met ondernemingsnummer 0807.795.412 en met RPR te Kortrijk, en dit voor een periode van vier jaar welke onmiddellijk ingaat op heden en eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2012.

De algemene vergadering besluit deze bestuurder de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder toe te kennen aangezien deze bestuurder, evenals haar vaste vertegenwoordiger, bevestigen te voldoen aan de criteria opgenomen in artikel 524, § 4, tweede lid wetboek van vennootschappen voor zover de vennootschap kon vaststellen uit de verstrekte informatie.”

Kennisname: De algemene vergadering neemt tevens kennis van de identiteit van de Vaste Vertegenwoordiger van GOBES Comm.V., zijnde de heer Rafaël Decaluwé, wonende te 8520 Kuurne, Ruitersweg 28, die het mandaat in naam en voor rekening van voornoemde rechtspersoon zal uitoefenen overeenkomstig art. 61, § 2 W.Venn, mét implicatie van het voldoen aan de criteria van onafhankelijk bestuurder zoals uiteengezet in art. 524, §4, tweede lid wetboek vennootschappen.

De agenda en voorstellen tot besluit van de **Buitengewone Algemene Vergadering** van 13 januari 2009:

De aandeelhouders die aan deze buitengewone algemene vergadering van 13 januari 2009 deelnemen moeten minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen om geldig te kunnen beraadslagen en stemmen over de punten 1.b en 1.c van de hierna vermelde agenda. Indien dit quorum niet wordt bereikt zullen de agendapunten opnieuw worden voorgesteld, en dit in een buitengewone algemene vergadering onmiddellijk volgend op de eerstkomende gewone jaarvergadering van 19 mei 2009 aanstaande, om 10 uur, op dezelfde locatie, doch in dat geval zal de vergadering geldig kunnen beraadslagen en besluiten ongeacht het door de aanwezige aandeelhouders vertegenwoordigde deel van het kapitaal.

1. Vernietiging van eigen aandelen als gevolg van inkoopprogramma van eigen aandelen
 - a. Kennisname: *De algemene vergadering neemt er kennis van dat de Raad van Bestuur overging tot de goedkeuring van een programma van inkoop op de beurs van eigen aandelen op haar bestuursvergadering van 4 maart 2008 . Dit programma werd goedgekeurd binnen de grenzen van het mandaat dat werd verleend door de Buitengewone Algemene Vergadering van 3 oktober 2006. Ter wederinkoop van de aandelen werd een externe investeringsbank gemandateerd. Het mandaat van de Raad verviel aldus op 3 april 2008. Tussen 4 maart en 3 april werden 12.238 aandelen ingekocht waarvan de Buitengewone Algemene Vergadering van 20 mei 2008 reeds besliste om deze te vernietigen. Vervolgens heeft deze Buitengewone Algemene Vergadering van 20 mei 2008 beslist om het mandaat tot inkoop eigen aandelen te verlengen, getuige daarvan onder meer de statutair toegelaten inkoop van maximaal 800.000 aandelen met een maximum van 400.000 per jaar. De Raad van Bestuur heeft vervolgens op grond van dit mandaat het oorspronkelijke programma van 4 maart verder gezet waarbij bevestigd werd om het oorspronkelijk beoogde totaal aantal aandelen in te kopen. Na de buitengewone algemene vergadering van 20 mei 2008 werden aldus nog bijkomend 212.762 aandelen ingekocht, en werden aldus in totaal 225.000 aandelen ingekocht.*
 - b. Voorstel tot besluit: *“De algemene vergadering beslist om de aandelen welke werden ingekocht door de vennootschap krachtens art. 620 e.v. van het Wetboek van Vennootschappen, met name 212.762 aandelen, te vernietigen, zonder kapitaalvermindering. De aanrekening van de netto boekwaarde van deze geschiedt daarbij op de onbeschikbare reserve aangelegd conform artikel 623 van het Wetboek van vennootschappen waarbij deze onbeschikbare reserve dienovereenkomstig zal verminderd worden”.*
 - c. Voorstel tot besluit: *“De vergadering besluit om artikel 5 van de statuten aan te passen aan het hiervoor genomen besluit tot vernietiging van 212.762 aandelen voor wat betreft de vermelding van de gewijzigde hoeveelheid van het aantal aandelen dat het kapitaal vertegenwoordigt.
De vergadering verzoekt de notaris verder vast te stellen en akte te nemen van de volgende feiten:*
 - *dat de voormelde inkoop van eigen aandelen ten belope van het voormelde aantal aandelen daadwerkelijk werd verwezenlijkt, zonder kapitaalvermindering, en dat het kapitaal aldus behouden blijft op twee en veertig miljoen zeventien honderd veertien duizend vijfhonderd negenenvijftig euro drie en tachtig cent (EUR 42.714.559,83);*
 - *dat 212.762 aandelen werden vernietigd en dat het kapitaal voortaan vertegenwoordigd wordt door 8.039.842 aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen.”*
 - d. Voorstel tot besluit: *“De vergadering besluit om alle bevoegdheden te delegeren aan de raad van bestuur of aan een gedelegeerd-bestuurder, alleen optredend, met mogelijkheid tot subdelegatie, teneinde alle maatregelen te nemen en alle daden te stellen noodzakelijk voor de uitvoering van het besluit tot vernietiging”.*
2. Volmacht coördinatie statuten en formaliteiten
 - a. Coördinatie van de statuten

Voorstel tot besluit: *“De algemene vergadering besluit aan te stellen tot haar bijzondere gevolmachtigde de heer Christophe Blindeman, Notaris, Titularis, gevestigd te 9000 Gent, Ferdinand Lousbergskaai 103, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om de gecoördineerde tekst van de statuten van de vennootschap op te stellen ingevolge de wijzigingen uiteengezet in de agenda, deze gecoördineerde statuten te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, evenals opdracht te geven tot publicatie van uittreksel van beslissingen van deze vergadering in het Belgisch Staatsblad, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.”*
 - b. Wijziging van de inschrijving van de vennootschap bij het rechtspersonenregister, de kruispuntbank van ondernemingen, publicatie in het Belgisch Staatsblad, en andere formaliteiten

Voorstel tot besluit: *“De algemene vergadering besluit aan te stellen tot haar bijzondere gevolmachtigden de heren Jesper Jensen, Markus Schalch, Frank De Smul, en mevrouw Scarlet Janssens, allen afzonderlijk en voor het geheel van deze volmacht, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, aan wie alle machten worden verleend om alle verrichtingen en formaliteiten te vervullen teneinde de besluiten van de algemene vergadering en wijzigingen aan de statuten bindend, geldig en tegenwerpelijk te maken, waaronder het neerleggen en ondertekenen van de publicatieformulieren voor het Belgisch Staatsblad, aanpassingen van inschrijvingen van de vennootschap bij het Rechtspersonenregister en/of de Kruispuntbank van Ondernemingen, en om, desgevallend, bij alle andere overheidsadministraties de nodige formaliteiten te vervullen.”*

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 vergaderingen aan de Raad van Bestuur hun inzicht te kennen te geven de algemene vergadering bij te wonen, door neerlegging van hun aandelen in de kantoren van Fortis Bank of op de zetel van Fortis gelegen te Warandeborg 3, 1000 Brussel. Zij worden slechts tot de 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 Fortis bank of op de zetel van Fortis een attest neer te leggen, opgesteld door een erkende rekeninghouder of door de vereffeningsinstelling, waarbij de onbeschikbaarheid van deze aandelen tot de algemene vergadering wordt vastgesteld. Zij worden slechts tot de 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 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 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 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).

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

**Translation of agenda of the forthcoming meeting of shareholders *
Subject to revision and approval**

(*) For information purposes only:
only the Dutch version has binding force and the Dutch version constitutes the solely valid version

A) 1st Extra ordinary General Meeting – not being the annual meeting of shareholders and not being convoked in order to vote on an alteration of the articles of association (by-laws)

1. Notice of resignation of Jensen Invest A/S and notice of resignation of Rafaël Decaluwé
2. Interim discharge of Jensen Invest A/S and Rafaël Decaluwé after acknowledgement of financial statements (half year results already made public)
3. Confirmation of the cooptation by the board of Jorn Munch Jensen and Gobes C.V. (Rafaël Decaluwé) and ratification of deeds in former capacity of board member of Jensen Invest A/S and Rafaël Decaluwé
4. Reappointment of independent directors:
 - a. Hans Werdelin
 - b. The Marble BVBA, acting through its permanent representative Luc Van Nevel
 - c. Gobes Comm.V., acting through its permanent representative Rafaël Decaluwé

B) 2nd Extra ordinary General Meeting – convoked in order to vote on alteration of the articles of association (by-laws)

1. Vernietiging van eigen aandelen als gevolg van inkoopprogramma van eigen aandelen
Annulment of own shares as a result of the share buy back program
 - a. Kennisname van inkoop van 212.762 aandelen door de onderneming
Notice of purchase of 212.762 shares by the company
 - b. Voorstel tot vernietiging van de ingekochte aandelen, zonder kapitaalvermindering, en met aanrekening van de netto waarde op de onbeschikbare reserve
Proposal to cancel and destroy all the purchased shares by the company, without reduction of capital, and to charge the net book value of those shares against the unavailable reserve
 - c. Voorstel tot aanpassing van de statuten om het gewijzigde aantal aandelen aan te geven
Proposal to amend the articles of association (alteration of the by-laws) in order to indicate the altered number of shares
 - d. Volmacht aan de raad van bestuur en de gedelegeerd-bestuurder om de voormelde beslissingen uit te voeren
Power of attorney (all necessary powers) granted to the board of directors and the CEO to execute the aforementioned decisions
2. Volmacht aan de notaris, en aan de raad van bestuur en de gedelegeerd-bestuurder, om de statuten te coördineren en de voormelde beslissingen uit te voeren
Power of attorney (all necessary powers) granted to the public notary, and board of directors and the CEO, to coordinate the articles of association and to execute the aforementioned decisions



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 has is 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 NV JENSEN-GROUP, 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 NV/SA Jensen-Group _____
 being a listed company at the Belgian stock exchange (Euronext), having its company seat at 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, and registrated at the Belgian Crossroad Bank of Enterprises (CBE) 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 **Bijzondere Algemene Vergadering** én de **Buitengewone algemene vergadering** van **NV. JENSEN-GROUP** die zal gehouden worden op **13 januari 2009** 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 two successive **extraordinary shareholder meetings** of **NV Jensen-Group** to be held on **January 13, 2009** at **10:00 am** local time (Brussels) at the registered office of NV Jensen-Group, 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,;
- 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;*
- *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 favor of ("for") 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 grantor 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.

Agendapunten (voor voorstel tot besluit: zie agenda) Items of the agenda (cf resolutions included in the agenda)			
AGENDA BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING Agenda 1st Extraordinary Shareholders' meeting			
Agendanummer 1 vereist geen stemming (needs no vote)	-	-	-
Agendanummer 2.a vereist geen stemming (needs no vote)	-	-	-
+ 2.b. vereist stemming op twee punten (needs to be voted on two items)	Aanvaard In Favour	Verworpen Rejection	Onthouding Abstention
	Aanvaard In Favour	Verworpen Rejection	Onthouding Abstention
Agendanummer 3: vereist stemming op vier punten (needs to be voted on four items)	Aanvaard In Favour	Verworpen Rejection	Onthouding Abstention
	Aanvaard In Favour	Verworpen Rejection	Onthouding Abstention
	Aanvaard In Favour	Verworpen Rejection	Onthouding Abstention
Agendanummer 4: vereist stemming op drie punten en twee kennisnames	Aanvaard In Favour	Verworpen Rejection	Onthouding Abstention

<i>(needs to be voted on three items and implies two acknowledgements)</i>	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
	-	-	-
	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
	-	-	-

AGENDA BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING Agenda 2nd Extraordinary Shareholders' meeting			
Agendanummer 1.a: vereist geen stemming <i>(needs no vote)</i>	-	-	-
+ 1.b.	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
+ 1.c.	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
+ 1.d.	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 2.a:	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
+ 2.b.	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"
