



St Denis Westrem, April 25, 2008

Dear Shareholder,

The shareholders of the Public Company JENSEN-GROUP ("NV/SA") are hereby cordially invited to attend the annual shareholders' meeting as well as the extraordinary shareholders' meeting that will be held on Tuesday, May 20, 2008, at 10.00 AM at the registered office of the Company, 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6. The agenda of the meeting is set forth below (only the comprehensive Dutch version is the legally binding and valid version).

The holders of securities or their proxy-holders are requested, if possible, to register no later than half an hour before the opening of the meeting in order to allow the preparation of the attendance list.

Pursuant to the articles of association, holders of shares must comply with the following conditions in order to be admitted and to attend the meeting (the so-called registration formalities):

- Holders of bearer shares need to confirm their intention to attend the meetings of shareholders through the deposition of their shares with Fortis Bank, either at its branch offices or at the principal office of Fortis Bank at Warandeberg 3, 1000 Brussels, and this no later than four days before the date of the annual meeting. They will only be allowed to attend the shareholders meeting if a certificate of deposition of the shares can be presented.
- Holders of de-materialized shares need to deposit a certificate from an authorized financial institution either with Fortis Bank at its branch offices or or at the principal office of NV LSG within the sameterm. They will only be allowed to attend the shareholders meetings if such a certificate can be presented.
- Holders of registered shares need to inform the Board of Directors of their intention to attend the shareholders meetings at least four days before the date of the annual meeting. This intention can be expressed by phone, fax or e-mail.

The holders of (convertible) bonds and warrants issued by the company may attend the meeting in an advisory capacity as provided by the Belgian Company Code (i.e. right of attendance without the power to vote). They are subject to the same attendance requirements as those applicable to shareholders.

Each shareholder that wants to be represented by proxy (power of attorney) has to do so in written form and in the format set by the Board of Directors. The original of the signed proxy must be deposited or received at the Company's principal office no later than four days before the date of the annual meeting. The template of this proxy is available at the registered office of JENSEN-GROUP, at 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, or can be downloaded at the



website of NV JENSEN-GROUP (www.JENSEN-GROUP.com under the heading "investor relations"). Holders of registered shares receive a template of proxy annexed to their convocation letter.

Custody-agents and security-holders (proxy-holders) are also subject to the same attendance requirements and have to comply with registration and proxy formalities in order to attend the general meeting.

The annual report, including the statutory and consolidated annual financial statements, the statutory and consolidated report of the Board of Directors, as well as the auditors' reports and corporate governance chapter, is available to all shareholders at the registered office of NV JENSEN-GROUP from April 25, 2008 onwards. These reports will also be available at the website of NV JENSEN-GROUP (www.JENSEN-GROUP.com under the heading "investor relations").

The holders of registered shares, bonds (convertible or not) and warrants, as well as Directors and the statutory auditor(s) can, from now on, receive their invitation by e-mail or fax instead of by mail, provided that they have individually and explicitly indicated their consent in writing and by sending or depositing their agreement at the registered office of NV JENSEN-GROUP, no later than twenty days before the shareholders meetings. This consent must be given for all future meetings, unless the holder of these securities withdraws consent under the same form and within the same term. In the affirmative, the invitation will be again sent by mail as from that date. The prescribed template for a request of change in convocation is available at the registered office or at the website of NV JENSEN-GROUP (www.JENSEN-GROUP.com under the heading "investor relations")

Any further questions should be addressed to the Investor Relations manager by e-mail on investor@JENSEN-GROUP.com, or by phone on +32(0)9 333 83 30 or by fax +32(0)9 333 83 39.

The Board of Directors.

P.S. A Dutch version has been included to comply with Belgian Legislation – only the Dutch version is legally binding and valid

**Algemene Jaarvergadering en Buitengewone algemene vergadering van JENSEN-
GROUP 20 mei 2008
Annual Shareholders' Meeting and Extraordinary Shareholder's Meeting of JENSEN-
GROUP May 20, 2008**

**Samenvatting van de agenda (Eng/Ned) en voorstellen van besluit (Nederlands)
Summary of the agenda (Eng/Dutch) and proposed resolutions (Dutch) ***

* Deze agenda bevat enkel een samenvatting - enkel de allesomvattende Nederlandse versie, welke ook de voorstellen tot besluit bevat, vormt de enige en wettelijk bindende versie
*This agenda contains a summary - the comprehensive Dutch version, which includes the proposed resolutions,
is the only legally binding and valid version*

**Datum en plaats van de algemene vergadering: 20 mei 2008 om 10u
Settlement date and place of the Shareholders' Meeting : May 20, 2008 at 10 a.m.**

Summary of the agenda of the Annual Shareholders' Meeting

1. Opening van de vergadering door de voorzitter en eventuele opmerkingen
Opening of the meeting by the Chairman and possible remarks
2. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007
Notice and discussion of the annual report of the Board of Directors and of the report of the auditor on the company's consolidated accounts for the accounting year ended on December 31, 2007
3. Voorstelling en kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007
Proposal and notice of the company's consolidated annual accounts for the accounting year ended December 31, 2007
4. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007
Notice and discussion of the annual report of the Board of Directors and the report of the auditor on the company's statutory financial statements for the accounting year ended December 31, 2007
5. Kennisname en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007
Notice and approval of the company's statutory financial statements for the accounting year ended December 31, 2007
6. Kennisname en goedkeuring van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat
Notice and approval of the appropriation of results as proposed by the Board of Directors
7. Kennisname van ontslag van de heer Guy Mammaey
Notice of resignation of mr. Guy Mammaey

8. Kwijting aan de bestuurders
Discharge to the directors
 - a. Kwijting aan de heer Guy Mampaey – *Discharge to mr. Guy Mampaey as to June 2007*
 - b. Kwijting aan de overige bestuurders – *Discharge tot the other directors*
 9. Kwijting aan de commissaris
Discharge to the auditor
 10. Verlenging van de benoeming van de leden van de Raad van Bestuur (één jaar)
Extension of appointment of the members of the Board (one year)
 11. Toekennen van de Bezoldiging aan de Raad van Bestuur en toelichting
Allocation of the Board of Director's Remuneration and explanation
 12. Herbenoeming van de Commissaris van de vennootschap en kennisname van de vaste vertegenwoordigers
Re-appointment of the company's auditor and notice of its permanent representatives
 13. Toekennen van de Bezoldiging aan de Commissaris
Determination of the fixed annual auditor's fee
 14. Stand van zaken omtrent de naleving van bepalingen van Corporate Governance (Code Lippens voor beursgenoteerde ondernemingen)
Update on the application of Corporate Governance rules (Code "Lippens" for public companies)
 15. Rondvraag en Mededelingen (varia)
Questions and Answers (miscellaneous)
- Summary of the agenda of the Extraordinary Shareholders' Meeting**
1. Hernieuwing van machtigingen betreffende de verkrijging van eigen aandelen
Renewal of the authorization to acquire and sell own shares
 - a. De verlenging van de machtiging tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen
Extension of authorization to the board to acquire and alienate own shares
 - b. De verlenging van de machtiging tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap
Extension of authorization on the acquisition and alienation of own shares in view of preventing from a serious and imminent prejudice
 - c. Machtiging tot inkoop van eigen aandelen door rechtstreekse dochtervennootschappen
Extension of authorization to acquire and sell own shares by the subsidiaries of the company
 2. Machtiging tot inkoop van eigen aandelen in het kader van aandelenopties of personeelsparticipatie
Renewal of the authorization to acquire and alienate own shares in view of stock option plans and managerial/executive/working personnel
 3. Vernietiging van eigen aandelen als gevolg van inkoopprogramma van eigen aandelen
Annulment of own shares as a result of the share buy back program (of own shares)
 - a. Kennisname van inkoop van 12.238 aandelen door de onderneming
Notice of purchase of 12.238 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
4. Goedkeuring gebruik elektronische registers van effecten
Approval of implementation of an electronic register of shareholders and electronic registers regarding other securities
- a.** Goedkeuring van het gebruik van een elektronisch aandeelhoudersregister
Approval of implementation of an electronic register of shareholders
- b.** Goedkeuring van het gebruik van een elektronisch obligatieregister en warrantregister
Approval of implementation of an electronic register regarding issued bonds and an electronic register regarding warrants
5. 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: _____ . 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 registered at the Belgian Crossroad Bank of Enterprises (CBE) No 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 **Algemene Jaarvergadering** én de **Buitengewone algemene vergadering** van **NV. JENSEN-GROUP** die zal gehouden worden op **20 mei 2008** 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 verdragen, of om welke andere reden ook;
- om alle akten, stukken en notulen te verkrijgen 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** and the **Extraordinary shareholders' meeting of NV Jensen-Group to be held on May 20, 2008 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, 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 aanvanding van het voorstel tot besluit zal stemmen;
- de regeling waarbij de volmachtouder 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 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 **instructies**:*

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.

Agendapunt (voorstel tot besluit: zie agenda) <i>Item of the agenda (cf resolution included in the agenda)</i>			
AGENDA ALGEMENE JAARVERGADERING			
Agenda Annual Shareholders' meeting			
Agendanummer 1 vereist geen stemming (needs no vote)			
Agendanummer 2 vereist geen stemming (needs no vote)			
Agendanummer 3 vereist geen stemming (needs no vote)			
Agendanummer 4 vereist geen stemming (needs no vote)			
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.a	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
+ 8.b.	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 vereist geen stemming (needs no vote)			
Agendanummer 15 vereist geen stemming (needs no vote)			

AGENDA BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING			
Agenda Extraordinary Shareholders' meeting			
Agendanummer 1.a	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
	+ 1.b.	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>
	+ 1.c.	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>
Agendanummer 2	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
Agendanummer 3.a	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
	+ 3.b.	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>
	+ 3.c.	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>
	+ 3.d	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>
Agendanummer 4.a	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
	+ 4.b.	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>
		Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>
Agendanummer 5.a	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</i>	Onthouding <i>Abstention</i>
	+ 5.b.	Aanvaard <i>In Favour</i>	Verworpen <i>Rejection</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"

