

**JENSEN-GROUP NV**  
**Naamloze Vennootschap met beursnotering op Euronext België**  
**met maatschappelijke zetel te Neerhonderd 33, 9230 Wetteren, België**  
**Rechtspersonenregister (RPR) te Gent**  
**Ondernemingsnummer 0440.449.284**  
**BTW-nummer 440.449.284**

**Notulen van de Algemene Vergadering van 17 mei 2022**

Op 17 mei 2022 vergadert de jaarlijkse Algemene Vergadering van JENSEN-GROUP NV (hierna: de "Vennootschap") in het Geuzenhof, Lambroekstraat 90 in 9230 Massemen (Wetteren) om 10.00 uur om te beraadslagen en te besluiten over de hieronder vermelde agenda.

1. Opening van de vergadering door de Voorzitter en eventuele opmerkingen

De vergadering wordt geopend door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, YquitY bv, vertegenwoordigd door de heer Rudy Provoost. Werner Vanderhaeghe bv, vertegenwoordigd door de heer Werner Vanderhaeghe, wordt aangesteld als secretaris. Mevrouw Scarlet Janssens en mevrouw Veronique De Ridder worden aangeduid als stemopnemers.

De Voorzitter wijst er op dat de aandeelhouders uitgenodigd werden om de vergadering ofwel persoonlijk en met inachtneming van de huidige regelgeving naar aanleiding van de COVID-19 pandemie ofwel door middel van een stemming op afstand of bij volmacht volgens de elektronische procedure voor deelname die in de oproeping wordt beschreven.

Het bureau neemt kennis van de mededeling van de Voorzitter inzake de voorgestelde procedure inzake deelname aan de vergadering. Het bureau stelt vervolgens vast dat de toelating tot de Algemene Vergadering in overeenstemming is met de wettelijke voorschriften ter zake en met de statuten van de Vennootschap in de mate dat:

- de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders uiterlijk op 3 mei 2022 hun kennisgeving hebben gericht aan de Vennootschap dat ze wilden deelnemen aan de Algemene Vergadering;
- uit het registratieregister bleek dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders op de Registratiedatum, zijnde 3 mei 2021 om 24 uur (Belgische tijd), aandeelhouder waren van de Vennootschap;

- de aanwezigheidslijst voor de Algemene Vergadering werd opgesteld en door de aanwezige aandeelhouders of volmachten ondertekend;
- de schriftelijke volmachten eveneens aan deze notulen werden gehecht.

De aanwezigheidslijst toont aan dat:

- 38 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn;
- Dat ze samen 5.599.032 aandelen vertegenwoordigen; en
- Dat het aantal stemrechten dat zij vertegenwoordigen 5.599.032 of 71,6 % stemmen betreft.

De oproepingen tot deze Algemene Vergadering werden gepubliceerd in:

- Het Belgisch Staatsblad van 15 april 2022;
- De Standaard van 15 april 2022; en
- Op de vennootschapswebsite op 15 april 2022.

De aandeelhouders op naam, de Commissaris, de bestuurders en de secretaris werden per brief uitgenodigd op 15 april 2022.

De wettelijk voorgeschreven stukken zijn in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke voorschriften ter beschikking gesteld en waren ter zetel kosteloos verkrijgbaar.

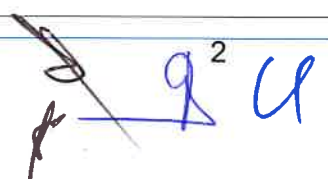
Het bureau bevestigt dat de vergadering aldus op geldige wijze kan beraadslagen en besluiten ongeacht het door de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders vertegenwoordigde deel van het kapitaal en dat een gewone meerderheid van stemmen voldoende is.

De Voorzitter leidt de vergadering in en overloopt de agenda zoals deze is opgenomen in de oproepingen.

De Voorzitter stelt vast dat het agenderingsrecht niet werd uitgeoefend zodat er geen bijkomende of alternatieve agendapunten en/of voorstellen tot besluit moeten worden gemeld.

De Voorzitter gaat vervolgens over tot de behandeling van de agenda.

2. Betreffende de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021:

 2022

- a. Voorstelling en kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021;
- b. Kennisname en bespreking van het Jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris.

De Voorzitter geeft het woord aan de heer Jesper Jensen, Chief Executive Officer, die toelichting geeft over de geconsolideerde jaarrekening, het Jaarverslag van de Raad van Bestuur, de belangrijkste gebeurtenissen in 2021 en de verwachtingen voor 2022.

De Voorzitter deelt het bureau mee dat de Commissaris PricewaterhouseCoopers aanwezig is om, indien gewenst, toelichting te geven omtrent het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening. De vergadering neemt daarbij vooreerst kennis van de vervanging van mevrouw Lien Winne door de heer Filip Lozie als vaste vertegenwoordiger van de Commissaris.

*Kennisname: "De algemene vergadering neemt akte van de wijziging van de vaste vertegenwoordiger van de vennootschap PwC Bedrijfsrevisoren BV, die vanaf het boekjaar 31 december 2022 zal vertegenwoordigd worden door Filip Lozie in de uitoefening van haar mandaat van commissaris ter vervanging van Lien Winne."*

Het bureau stelt vervolgens vast dat er omtrent het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening geen vraag voorligt.

De Voorzitter wordt vrijgesteld van de voorlezing van het Jaarverslag van de Raad van Bestuur.

De Voorzitter meldt dat de Vennootschap geen schriftelijke vragen heeft ontvangen van aandeelhouders met betrekking tot het verslag van de Commissaris en de geconsolideerde jaarrekening en/of het beleid.

Het bureau stelt vast dat de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2021 werd besproken, dat het Jaarverslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris aangaande deze geconsolideerde jaarrekening werden toegelicht, en dat de aandeelhouders mogelijkheid verkregen tot vraagstelling.

3. Betreffende de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021:

- a. Toelichting Remuneratiebeleid en Remuneratieverslag door de gedelegeerd vertegenwoordiger(s) van het Nominatie- en Remuneratiecomité

De Voorzitter licht het Remuneratiebeleid en het Remuneratieverslag toe.

De Voorzitter noteert dat de Vennootschap hieromtrent geen schriftelijk vragen heeft ontvangen van aandeelhouders en stelt vast dat de vergadering zich aldus ingelicht acht om met kennis van zaken over te gaan tot de stemming over het Remuneratiebeleid en het Remuneratieverslag.

Goedkeuring van het Remuneratiebeleid en het Remuneratieverslag

De vergadering beslist om per handopsteking te stemmen.

*Voorstel tot besluit: "De Algemene Vergadering beslist het Remuneratiebeleid en het Remuneratieverslag van de Vennootschap, zoals voorbereid door het Nominatie- en Remuneratiecomité, en zoals opgemaakt en gevoegd in het Jaarverslag door de Raad van Bestuur, goed te keuren".*

De vergadering beslist na beraadslaging en stemming

- |   |
|---|
| <ul style="list-style-type: none"><li>- met <b>5.273.627</b> of <b>94,26%</b> stemmen voor,</li><li>- met <b>321.435</b> of <b>5,74%</b> stemmen tegen,</li><li>- met ..... of .....% stemmen onthoudingen,</li></ul> |
|---|

het Remuneratiebeleid en het Remuneratieverslag goed te keuren.

Het bureau stelt vast dat het Remuneratiebeleid en het Remuneratieverslag werden besproken, dat het Remuneratiebeleid en het Remuneratieverslag van de Raad van Bestuur werden goedgekeurd, en dat de aandeelhouders de mogelijkheid kregen tot vraagstelling.

- b. Voorstelling en kennisname van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2021;
- c. Kennisname en bespreking van het Jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris.

De Voorzitter geeft het woord aan mevrouw Veronique De Ridder, Group Controller & Investor Relations Manager, die verdere toelichting geeft over de enkelvoudige jaarrekening en het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening.

De Voorzitter herhaalt voor het bureau dat de Commissaris PricewaterhouseCoopers, vertegenwoordigd door mevrouw Lien Winne, aanwezig is om, indien gewenst, toelichting te geven omtrent het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening. Het bureau stelt vast dat daaromtrent geen vraag voorligt.

De Voorzitter wordt vrijgesteld van de voorlezing van het Jaarverslag van de Raad van Bestuur.

4. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021

De Voorzitter stelt vast dat de Vennootschap geen schriftelijke vragen heeft ontvangen van aandeelhouders met betrekking tot het verslag van de Commissaris en de enkelvoudige jaarrekening en/of het Jaarverslag en dat de vergadering zich aldus behoorlijk ingelicht acht om met kennis van zaken over te gaan tot de stemming over de enkelvoudige jaarrekening.

*Voorstel tot besluit: "De Algemene Vergadering beslist de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap, zoals opgemaakt door de Raad van Bestuur, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, goed te keuren".*

De vergadering beslist vervolgens na beraadslaging en stemming,

- met ~~5.995.02~~ of 100..% stemmen voor,
- met ..... of .....% stemmen tegen,
- met ..... of .....% stemmen onthoudingen,

de enkelvoudige jaarrekening, zoals opgemaakt door de Raad van Bestuur, goed te keuren.

Het bureau stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening afgesloten op 31 december 2021 werd besproken, dat het verslag van de Raad van Bestuur en de Commissaris aangaande deze jaarrekening voorafgaandelijk werd toegelicht, en dat de aandeelhouders de mogelijkheid kregen tot vraagstelling.

Het bureau stelt tevens vast dat de enkelvoudige jaarrekening werd goedgekeurd.

5. Kennisname en goedkeuring van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat

De vergadering neemt kennis van de toelichting door mevrouw Veronique De Ridder over de resultaatsverwerking en de resultaatsbestemming, zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

De Voorzitter stelt vast dat de Vennootschap geen schriftelijke vragen heeft ontvangen van aandeelhouders met betrekking tot de resultaatsverwerking en resultaatsbestemming en dat de vergadering zich aldus behoorlijk ingelicht acht om met kennis van zaken over te gaan tot de stemming over de resultaatsverwerking en resultaatsbestemming.

*Voorstel tot besluit: "De Algemene Vergadering beslist de resultaatsbestemming van het boekjaar afgesloten op 31 december 2021, zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur, goed te keuren. De winst van het boekjaar, na belastingen, bedraagt 2.562.811,69 euro. Deze winst wordt in meerdering gebracht van de overgedragen winst van het vorige boekjaar, zijnde 61.705.752,44 euro, waardoor het te bestemmen winstsaldo van dit boekjaar 64.268.564,13 euro bedraagt. De Algemene Vergadering besluit het winstsaldo als volgt te bestemmen: (i) uit te keren winst voor een bedrag van 3.909.499,50 euro en (ii) overdracht van winst naar volgend boekjaar voor een bedrag van 60.359.064,63 euro. De Algemene Vergadering beslist aldus winst uit te keren in de vorm van een bruto-dividend voor een bedrag van 3.909.499,50 euro, hetzij 0,50 euro per aandeel.*

De vergadering beslist vervolgens na beraadslaging en stemming,

- met ~~55,19,02~~ of 100.% stemmen voor,
- met ..... of .....% stemmen tegen,
- met ..... of .....% stemmen onthoudingen,

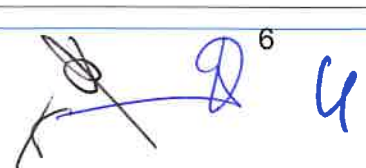
de resultaatsverwerking, inclusief resultaatsbestemming, zoals opgemaakt door de Raad van Bestuur, goed te keuren, en het resultaat van het afgelopen boekjaar conform het voorstel tot besluit haar bestemming te geven.

Het bureau stelt vast dat de resultaatsverwerking, inclusief resultaatsbestemming, over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 werd goedgekeurd.

#### 6. Kwijting aan de Commissaris

De vergadering neemt kennis van de vraag tot het verlenen van kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het voorbije boekjaar.

*Voorstel tot besluit: "De Algemene Vergadering beslist kwijting te geven aan de Commissaris, zijnde aan de commissaris-vennootschap enerzijds, evenals aan haar vaste vertegenwoordiger t.a.v. JENSEN-GROUP NV anderzijds, voor de uitoefening van het mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021".*

 6 4

De vergadering beslist na beraadslaging en stemming,

- met ~~59,92~~ of 100% stemmen voor,
- met ..... of .....% stemmen tegen,
- met ..... of .....% stemmen onthoudingen,

kwijting te verlenen aan de Commissaris voor het vervullen van zijn mandaat gedurende het afgelopen boekjaar.

Het bureau stelt vast dat kwijting werd verleend aan de Commissaris.

#### 7. Kwijting aan de Bestuurders

De vergadering neemt kennis van de vraag tot het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het voorbije boekjaar.

De Voorzitter stelt vast dat de stemming in het openbaar kan gehouden worden en dat de stemming over alle bestuurders ineens kan gehouden worden.

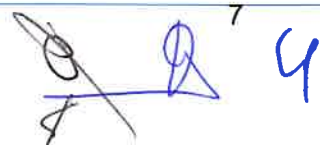
*Voorstel tot besluit: "De Algemene Vergadering beslist kwijting te geven aan elk van de bestuurders, zijnde aan de natuurlijke personen enerzijds en aan de bestuurders-rechtspersonen evenals aan hun vaste vertegenwoordigers ten aanzien van JENSEN-GROUP NV anderzijds, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2021; deze kwijting behelst tevens, voor zover als nodig, de uitoefening van mandaten in comités van de Raad van Bestuur."*

De vergadering beslist na beraadslaging en stemming,

- met ~~59,92~~ of 100% stemmen voor,
- met ..... of .....% stemmen tegen,
- met ..... of .....% stemmen onthoudingen,

kwijting te verlenen aan alle bestuurders voor alle aansprakelijkheid voortvloeiend uit het vervullen van hun mandaat t.a.v. de Vennootschap gedurende het afgelopen boekjaar.

Het bureau stelt vast dat kwijting verleend werd in één stemming aan alle bestuurders, en dit zowel aan de natuurlijke personen enerzijds, als aan de rechtspersoon-bestuurders en hun vaste vertegenwoordigers in hun relatie tot de Vennootschap anderzijds.



8. Wijzigingen binnen de Raad van Bestuur - Herbenoeming bestuurders – Kennisname einde mandaat

De vergadering neemt kennis van het voorstel tot herbenoeming van Cross Culture Research LLC, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Anne Munch Jensen, als bestuurder met de kwalificatie niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk.

De Voorzitter stelt vast dat de stemming in het openbaar kan gehouden worden.

*Voorstel tot besluit: "De Algemene Vergadering herbenoemt Cross Culture Research LLC, met als permanent vertegenwoordiger mevrouw Anne Munch Jensen, met zetel te 490 East Abington Avenue, Philadelphia, Pennsylvania 19118, Verenigde Staten van Amerika, tot bestuurder met de kwalificatie niet-uitvoerend en niet-onafhankelijk, en dit voor een periode van vier (4) jaar welke eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2026."*

De vergadering beslist na beraadslaging en stemming,

- met ~~57,90%~~ of 100.% stemmen voor,
- met ..... of .....% stemmen tegen,
- met ..... of .....% stemmen onthoudingen,

Cross Culture Research LLC, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Anne Munch Jensen, te herbenoemen tot bestuurder.

Het bureau stelt vast dat Cross Culture Research LLC, met als vaste vertegenwoordiger mevrouw Anne Munch Jensen werd herbenoemd tot bestuurder.

De vergadering neemt tevens kennis van de beëindiging van het mandaat van Gobes C.V.

*Kennisname: "De Algemene Vergadering neemt kennis dat het mandaat van Gobes c.v., met als vaste vertegenwoordiger de heer Raf Decaluwé, beëindigd is op 19 mei 2020."*

9. Toekennen van bezoldiging aan de Raad van Bestuur en toelichting remuneratiewijze

De vergadering neemt kennis van de vraag tot het toekennen van een globale bezoldiging aan de Raad van Bestuur voor de door hen uitgeoefende mandaten tot aan de volgende jaarlijkse Algemene Vergadering van 2023.

De Voorzitter stelt vast dat de Vennootschap geen schriftelijke vragen heeft ontvangen van aandeelhouders met betrekking tot de bezoldiging en remuneratiewijze van de Raad van Bestuur



en dat de vergadering zich aldus behoorlijk ingelicht acht om met kennis van zaken over te gaan tot de stemming over de bezoldiging en remuneratiewijze van de Raad van Bestuur.

Voorstel tot besluit: "De Algemene Vergadering beslist in overeenstemming met de statuten tot het toekennen van een bezoldiging aan de Raad van Bestuur, bestaande uit een globaal bedrag van 400.000 euro, tot aan de volgende jaarlijkse Algemene Vergadering van 2023. De Raad van Bestuur krijgt de bevoegdheid om dit globaal bedrag onder zich te verdelen en de criteria te bepalen op basis waarvan dit bedrag zal verdeeld worden".

De vergadering beslist na beraadslaging en stemming,

- met ~~70%~~ of 100% stemmen voor,
- met ..... of .....% stemmen tegen,
- met ..... of .....% stemmen onthoudingen,

om de Raad van Bestuur, in overeenstemming met de statuten, een globale bezoldiging toe te kennen tot aan de volgende jaarlijkse Algemene Vergadering en de Raad van Bestuur de bevoegdheid te verlenen om dit globaal bedrag onder zich te verdelen.

Het bureau stelt vast dat de Algemene Vergadering de eerdergenoemde globale bezoldiging en de bevoegdheid tot verdeling heeft toegekend aan de Raad van Bestuur.

#### 10. Toelichting bij de toepassing van de Code Corporate Governance (Code "versie 2020")

De vergadering neemt kennis van (i) een beknopte toelichting inzake de geschiedenis van implementatie van de Code Corporate Governance en de door de Vennootschap genomen acties, evenals (ii) een beknopte toelichting door de Voorzitter over de implementatie van de Corporate Governance Code versie 2020 over het afgelopen boekjaar, evenals (iii) een beknopte toelichting over die punten waarvan de Vennootschap afwijkt conform het "pas toe of leg uit" principe.

De Voorzitter stelt vast dat de Vennootschap geen schriftelijke vragen heeft ontvangen van aandeelhouders met betrekking tot de implementatie van de Code Corporate Governance versie 2020.

#### 11. Volmacht publicatie beslissingen Algemene Vergadering en andere formaliteiten

De Vergadering neemt kennis van de vraag van de Voorzitter om volmacht te verlenen aan bepaalde personen om de beslissingen die vandaag werden genomen te laten uitvoeren en om aan allerhande formaliteiten te kunnen voldoen.

Voorstel tot besluit: "De Algemene Vergadering besluit aan te stellen tot haar bijzondere gevolmachtigden mevrouw Veronique De Ridder en mevrouw Scarlet Janssens, beide 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 genomen besluiten door de Algemene Vergadering bindend, geldig en tegenwerpelijk te maken, waaronder het neerleggen en ondertekenen van de publicatieformulieren voor het Belgisch Staatsblad, aanpassingen van inschrijving van de Vennootschap bij het Rechtspersonenregister en/of de Kruispuntbank van Ondernemingen, en om, meer in het algemeen om alle handelingen te vervullen teneinde de genomen beslissingen volwaardig bindend, geldig en tegenwerpelijk te maken, met bevoegdheid tot aanvulling en precisering indien nodig met dit doel voor ogen."

De vergadering beslist na beraadslaging en stemming,

- met ~~52,162~~ of 100.% stemmen voor,
- met ~~...~~ of ~~...~~% stemmen tegen,
- met ~~...~~ of ~~...~~% stemmen onthoudingen.

om volmacht te verlenen aan voormelde personen, elk afzonderlijk en voor het geheel van deze volmacht.

Het bureau stelt vast dat de Algemene Vergadering de volmachten heeft goedgekeurd.

## 12. Rondvraag en Mededelingen (varia)

De Voorzitter geeft eventuele bijkomende mededelingen en stelt vast dat de Vennootschap geen verdere schriftelijke vragen heeft ontvangen van aandeelhouders vooraleer de Algemene Vergadering wordt afgesloten.

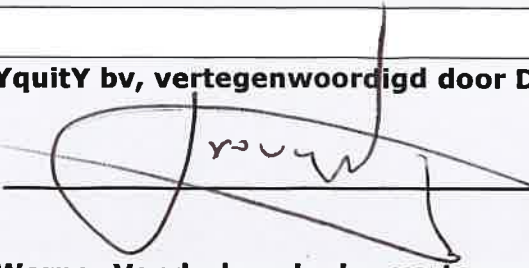
De secretaris wordt vrijgesteld om de notulen voor te lezen.

Het bureau stelt vast dat de integrale agenda van de Algemene Vergadering werd afgehandeld.

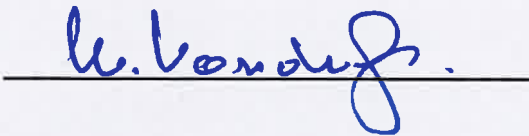
Aangezien alle agendapunten behandeld werden en er geen verdere opmerkingen of vragen werden geformuleerd, werd de vergadering om 11.30' gesloten.

**HANDTEKENINGEN BUREAU**

**Voorzitter YquitY bv, vertegenwoordigd door Dhr. Rudy Provoost**

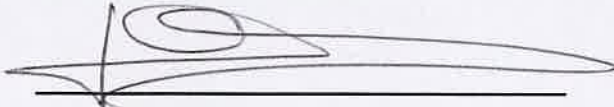


**Secretaris Werner Vanderhaeghe bv, vertegenwoordigd door Dhr. Werner Vanderhaeghe**



**Stemopnemers**

**Mevr. Scarlet Janssens**



**Mevr. Veronique De Ridder**

