

# NOTULEN / PROCES-VERBAAL

## JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING DER AANDEELHOUDERS

**15 MEI 2012**



### **NV JENSEN-GROUP**

– Voorheen genaamd NV Laundry Systems Group (LSG) –  
N.V. 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

ESSENTIUS - DE WOLF, BOELENS & LAMBRECHT<sup>1</sup>

#### **Datum, uur en plaats van de vergadering / Aard van de vergadering**

Op heden, het jaar 2012, de vijftiende mei (15 mei 2012), te 10 uur, komen op de maatschappelijke zetel, te 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, in algemene vergadering bijeen: de aandeelhouders van de vennootschap Jensen-Group N.V., alsook eventuele andere effectenhouders die het recht hebben de vergadering bij te wonen met raadgevende stem.

De samenkomst der aandeelhouders wordt gedaan ter wille van het houden van de *gewone algemene jaarvergadering van het jaar 2012*.

Deze notulen bevatten de beknopte weerslag van deze algemene vergadering.

<sup>1</sup> Concept bij volgende auteur: © 2001-2012 Brecht Lambrecht – de auteur aan wie het copyright hoort noch de advocatenfirma's Essentius (De Wolf Boelens & Lambrecht) en Morgan Lewis kunnen verantwoordelijk gehouden worden voor het gebruik, de interpretatie, de rechtsgevolgen of de verbintenissen die ontstaan uit dit document, zij het blanco, zij het ingevuld, zij het ondertekend door eender welke persoon.

## ALGEMENE JAARVERGADERING

De jaarvergadering van de aandeelhouders van de vennootschap geschiedt onder leiding en toezicht van een bureau.

## VOORBEREIDENDE HANDELINGEN

### Opening van de Algemene Vergadering en nagaan aanwezigheidslijst en afgifte volmachten

De opening geschiedt door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, met name de heer *Rafaël Decaluwé*.

Deze verwijst naar de schriftelijke exemplaren van de te behandelen agenda (inclusief voorstellen tot besluit) die op de stoelen zijn gelegd van de aandeelhouders en naar de powerpointpresentatie teneinde hen gemakkelijk te kunnen laten volgen.

Alvorens de vergadering formeel te openen heeft deze voor de goede orde gevraagd of iedere aandeelhouder die wil stemmen alle noodzakelijke gegevens heeft laten optekenen in de aanwezigheidslijst en of iedere volmachthouder die stemt per volmacht zijn volmacht heeft afgegeven aan het bureau. Verder heeft de voorzitter gewezen op de verantwoordingsverplichting van de volmachthouders over hun stemwijze op de vergadering ten aanzien van de volmachtgever en heeft hij ook gewezen op de verplichting om een register bij te houden voor minimaal één jaar.

De Voorzitter opent de Algemene Jaarvergadering om

10 u 00

## Vorming Bureau van de Algemene Vergadering

Krachtens de statuten (art 34) is de voorzitter van het bureau de heer *Rafaël Decaluwé*, in zijn hoedanigheid van voorzitter van de raad van bestuur. De voorzitter neemt dit mandaat effectief op.

De voorzitter stelde krachtens zijn statutair recht aan als secretaris: de heer *Werner Vanderhaeghe*, welke zijn mandaat verklaart te aanvaarden.

Op voorstel van de voorzitter werden als stemopnemers de heer *Markus Schalch* en mevrouw *Scarlet Janssens* voorgesteld aan de Algemene Vergadering, waarna de vergadering op expliciete vraag van de Voorzitter de aanduiding van deze stemopnemers heeft goedgekeurd.

Voor zover andere leden van de Raad van Bestuur aanwezig waren, hebben deze het bureau vervoegd op uitdrukkelijk verzoek van de Voorzitter en worden deze hierna nader geïdentificeerd. De eventuele bestuurders die het bureau hebben vervolledigd zijn

Jesper Munch Jensen .....

Op voorstel van de voorzitter hebben de stemopnemers, de secretaris en de leden van het bureau expliciet hun opdracht aanvaard en heeft de secretaris dit aldus genoteerd in deze notulen.

De expliciete aanvaarding van hun opdracht door de hierbovenvermelde personen, evenals hun lidmaatschap van het bureau, wordt louter formeel bevestigd door hun **handtekening** op dit document. Dit lidmaatschap kan bovendien aan de hand van alle andere aangevoerde middelen blijken.

## Bijeenroeping tot de algemene vergadering

De bijeenroeping van de algemene vergadering is geschied door de *raad van bestuur*. De Raad van Bestuur heeft alle nodige handelingen gesteld heeft om de algemene vergadering wettelijk en statutair geldig bijeen te roepen.

Het bureau stelt ook vast dat de oproeping tot de vergadering, met vermelding van de agenda en de voorstellen tot besluit, geheel is gebeurd in overeenstemming met de wettelijke voorschriften ter zake en met de statuten van de vennootschap.

Zij stelt vast dat zij de hiernavolgende stukken heeft ingezien en verkregen op de algemene vergadering:

- De leden van het bureau hebben eveneens een kopie gekregen van de oproepingsbrieven, die per brief van 13 april 2012 aan de aandeelhouders op naam, bestuurders en commissaris werden verstuurd. Een kopie van de oproepingsbrief werd voorgelegd aan het bureau. Deze brief had als bijlagen de stukken die wettelijk en statutair vereist waren.
- De aandeelhouders op naam die verzochten om hun oproeping op een andere wijze (per e-mail of per fax) te ontvangen (in plaats van per brief) hebben de oproeping ook alzo ontvangen.
- De kopies van de publicatie van agenda en voorstellen tot besluit in het Belgisch Staatsblad en de oproeping in een nationale krant werden voorgelegd aan het bureau. De wettelijk en statutair vereiste publicatietermijnen werden geëerbiedigd. De data van publicatie zijn de volgende:
  - Belgisch Staatsblad van 13 april 2012;
  - De Tijd van 13 april 2012;
- De wettelijk en statutair vereiste *stukken* werden op de *zetel ter inzage* van de effectenhouders ter beschikking gesteld binnen de wettelijk vereiste termijn.

Deze stukken werden eveneens *op de website* van NV Jensen-Group ([www.jensen-group.com](http://www.jensen-group.com)) ter beschikking gesteld zoals vereist door de Commissie voor Bank- en Financieuzen (rondzendbrieven) en door de wetgeving inzake informatieverplichtingen (KB).

Deze wettelijke en statutair vereiste stukken betreffen voor wat deze jaarvergadering betreft onder andere volgende stukken:

- De agenda, inclusief de voorstellen tot besluit, samen met een voorgeschreven volmachtmodel
- De statutaire jaarrekening over het afgelopen boekjaar;
- De geconsolideerde jaarrekening over het afgelopen boekjaar;
- De statutaire en geconsolideerde jaarverslagen over voormelde jaarrekeningen
- Voor wat betreft het statutaire jaarverslag: inclusief de Verklaring over het Deugdelijk Bestuur (Corporate Governance Statement) en het Remuneratieverslag (Remuneration Report);

De laatste drie documenten in de vorm van een jaarbrochure (jaarrapport) (cf hierna);

De effectenhouders werd op voorhand (effectenhouders op naam) en op de vergadering zelf een *jaarbrochure* overhandigd, zoals wettelijk en/of reglementair vereist en zoals vereist door de CBFA. Deze jaarbrochure bevat alle noodzakelijke en wettelijk of reglementair vereiste stukken en toelichting. De jaarbrochure werd eveneens op voorhand ter beschikking gesteld op de website van Jensen-Group ([www.jensen-group.com](http://www.jensen-group.com)).

Gezien het agenderingsrecht door geen enkele aandeelhouder op tijdige en ontvankelijke wijze werd uitgeoefend zijn er geen bijkomende of alternatieve agendapunten en/of voorstellen tot besluit in zake en zijn al evenmin herhaaldelijke oproepingen, publicaties en/of gewijzigde volmachtformulieren noodzakelijk geweest.

Op voorstel van de voorzitter stelt het bureau vast dat de oproeping van de algemene vergadering regelmatig en geldig is geschied.

### Toelating tot de algemene vergadering

Het bureau stelt vast dat de *toelating* tot de vergadering geheel in overeenstemming met de wettelijke voorschriften ter zake en met de statuten van de vennootschap is gebeurd.

- Voorafgaandelijk mbt registratie en deelname aan de algemene vergadering: Werden voorafgaandelijk nagezien door de Investor Relations Manager: tijdige kennisgevingen van de aandeelhouders waaruit blijkt dat de aandeelhouders tijdig hun inzicht te kennen hebben gegeven de vergadering bij te zullen wonen; hetzij rechtstreeks door de aanwezige aandeelhouders, desgevallend samen met bewijzen van registratie (voor gedematerialiseerde aandelen of aandelen aan toonder) (ev. via kennisgeving door de aangeduide financiële tussenpersoon in de oproeping), hetzij door de aandeelhouders die zich lieten vertegenwoordigen, samen met de kennisgeving van de volmachtformulieren, hetzij door aandeelhouders die stemmen op afstand middels formulier voor stemmen op afstand (volgens de statuten via schriftelijk formulier toegestaan; niet elektronisch toegestaan).

De eigendom van de aandelen op naam bleek uit de inschrijving in het aandelenregister; tevens werd het aandeelhoudersregister tijdig nagezien opdat de aandeelhouders op naam geregistreerd zijn, voor welke registratie deze aandeelhouders geen actieve handeling moesten stellen;

- De investor relations manager heeft ter zake een registratieregister bijgehouden;
- De wettelijk vereiste aanwezigheidslijst voor de Algemene Jaarvergadering werd opgesteld houdende de gegevens en coördinaten van de aanwezige aandeelhouders en hun eventuele volmachthouders, het aantal aandelen dat zij bezitten en het aantal stemrechten eraan verbonden, evenals hun handtekening of die van hun volmachthouder. Ook de aandeelhouders die stemmen op afstand werden apart aangemerkt; De aanwezigheidslijst werd ondertekend door de aandeelhouders of hun gevolmachtigden.
- De schriftelijke volmachten van de gemandateerden die één of meer aandeelhouders vertegenwoordigden werden eveneens aan deze notulen gehecht.

De aanwezige aandeelhouders of volmachthouders, alsmede de aandeelhouders die stemmen op afstand, hebben voldaan aan de formaliteiten opgenomen in de toegezonden oproepingsbrief en het gepubliceerde persbericht.

Derwijze kunnen de aandeelhouders en volmachthouders die opgenomen zijn op de aanwezigheidslijst toegelaten worden tot de algemene vergadering.

Voor zover bijzondere incidenten zouden ontstaan zijn ter vergadering omtrent de oproeping of toelating komen deze hierna aan bod (zoniet zijn er geen dergelijke incidenten te melden):

Nihil.....  
.....

### Aanwezige en/of vertegenwoordigde leden op de vergadering + bevestiging van aanwezige aandeelhouders en hun stemrechten

Nemen deel aan de vergadering de personen, aandeelhouders en/of vertegenwoordigers, waarvan de identiteit, zowel van de lastgever als van de lasthebber ingeval van vertegenwoordiging, met het aantal aandelen en stemrechten waarmee zij aan de stemming zullen deelnemen, is weergegeven op de bijgevoegde aanwezigheidslijst.

Het bureau heeft vastgesteld dat de aanwezigheidslijst der tegenwoordige en vertegenwoordigde aandeelhouders regelmatig werd opgetekend en de noodzakelijke coördinaten bevat van de aandeelhouders en hun eventuele volmachthouders.

Uit de aanwezigheidslijst, ondertekend door de leden van het bureau, en zoals berekend door de stemopnemers en genoteerd op het spiekbriefje, blijkt dat de aanwezigheidslijst aantoonde dat:

- **6 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn,**
- **dat zij samen 4.514.965 aandelen vertegenwoordigen, en**
- **dat het aantal stemrechten dat zij vertegenwoordigen 4.514.965 of 56,4% stemmen betreft.**

De voorzitter licht de aanwezigheids- en stemvereisten toe m.b.t. de te stemmen agendapunten van een algemene *jaarvergadering*.

Het bureau, bij monde van de voorzitter, bevestigt ter vergadering, voor wat betreft de gebruikelijke agendapunten van een algemene jaarvergadering die stemming behoeven, dat de vergadering aldus op geldige wijze kan beraadslagen en besluiten *ongeacht het door de aanwezige aandeelhouders vertegenwoordigde deel van het kapitaal* (geen aanwezigheidsvereiste) en dat een *gewone meerderheid van stemmen* (stemvereiste) voldoende is.

Na deze voorgaande formaliteiten stelt de Voorzitter samen met het Bureau vast dat de vergadering regelmatig is opgeroepen en dat de aandeelhouders regelmatig tot de vergadering kunnen worden toegelaten zodat zij geldig kunnen beraadslagen en beslissen over alle punten van de agenda.

#### **Bevestiging door het bureau van de vervulde formaliteiten**

Het bureau heeft verder nagezien en ondertekend, voor zover dit nog niet vermeld zou zijn:

- de exemplaren van de dagbladen en het Belgisch Staatsblad die de uitnodiging hebben gepubliceerd,
- de kopie van de brief aan de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris, samen met eventuele stukken;
- lijst van aandeelhouders op naam die hun oproeping per e-mail of per fax wilden ontvangen en verzendingsbewijzen;
- een exemplaar van het jaarrapport;
- een uitgeprint exemplaar van het registratieregister;
- de volmachten;
- de aanwezigheidslijst;

#### **OVERLOPEN VAN DE AGENDA – BEHANDELEN AGENDAPUNTEN, VOORSTELLEN TOT BESLUIT EN STEMMINGEN**

##### **Overlopen van de agendapunten**

De voorzitter leidt de vergadering in en stelt dat de algemene *jaarvergadering* is bijeengekomen met de hiernavolgende AGENDA, waarvan de tekst, met inbegrip van de voorstellen tot besluit, werd opgenomen in de oproepingen, de publicaties en de volmachten. De voorzitter overloopt nogmaals de agenda van de vergadering d.m.v. beknopte doch expliciete voorlezing.

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 secretaris noteert dat volgende vaste werkwijze wordt gevolgd bij de behandeling van deze agenda tijdens de vergadering en dit sinds diverse jaren:

- Alle agendapunten werden door de voorzitter voorgelezen. Vóór *iedere* gebeurlijke stemming over een agendapunt werd toelichting verstrekt door de Voorzitter (desgevallend), werd mogelijkheid geboden tot vraagstelling en werd de te nemen beslissing voorgelegd aan de

aandeelhouders door het voorstel tot besluit voorafgaandelijk en integraal uit de agenda af te lezen.

- Inzake eventuele voorstellen tot besluit die betrekking het bedrag van de bezoldiging van de Raad van Bestuur en voor wat betreft eventuele benoemingen (herbenoemingen of nieuwe), ontslagen, bevestigingen van coöptaties of kwijtingen inzake bestuursmandaten: bedragen, respectievelijk namen en hoedanigheden (bvb onafhankelijk bestuurder, bestuurdersvennootschap, vaste vertegenwoordiger), ...), worden benevens de *in concreto* invulling in het voorstel tot besluit, tevens punctueel gemeld en overlopen op de algemene jaarvergadering.
- Het overlopen van de agenda werd zowel gedaan op *mondelijke wijze door de voorzitter, als visueel d.m.v. projectie van een powerpointpresentatie*, als schriftelijk (gezien de aandeelhouders tevens in beschikking werden gesteld van schriftelijk overzicht van de agendapunten en de noodzakelijke stukken (op hun stoel)) (cf. ook reeds voorafgaandelijke wettelijke publicaties).
- Wat de stemmingen betreft: de concrete wijze van stemming werd voorgelegd aan de algemene vergadering, met name handopsteking, én het resultaat van iedere stembeurt werd medegedeeld, onder vermelding van de voor- en de tegenstemmen en de onthoudingen van de aandeelhouders zoals hierna precies opgenomen.

#### Behandeling van de agendapunten en resoluties (voorstellen tot besluit)

Hierna volgen de agendapunten, de beraadslagingen en de stemmingen zoals afgehandeld door de Algemene Vergadering

#### Agendapunten (2) betreffende de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2011

*Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening  
Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de  
Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening*

De vergadering neemt kennis van de toelichting door mevrouw Scarlet Janssens over de belangrijkste cijfers, onder andere getrokken uit de balans en de resultatenrekening, en neemt kennis van het resultaat en de gang van zaken die besloten liggen in de geconsolideerde jaarrekening en het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening.

De vergadering neemt kennis van de toelichting door de heer Filip Lozie, vaste vertegenwoordiger van BVBA Filip Lozie, dewelke laatste vennootschap op haar beurt vaste vertegenwoordiger is van de commissarisvennootschap PriceWaterhouseCoopers, omtrent het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening.

De voorzitter stelt vast dat het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening op voorhand aan de aandeelhouders werd opgestuurd en aan de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders werd uitgedeeld, evenals ter inzage op de zetel lagen binnen de wettelijk vereiste termijn, evenals ter raadpleging op de website konden gedownload worden, zodat ze niet meer integraal hoeven voorgelezen te worden.

De voorzitter geeft de aandeelhouders uitgebreid de mogelijkheid om debat te voeren. De bestuurders gaven, gebeurlijk bijgestaan door de heer Markus Schalch (CFO), de heer Jesper Munch Jensen (CEO) en de commissaris, antwoord op alle vragen die hun door de aandeelhouders werden gesteld met betrekking tot hun verslag en de geconsolideerde jaarrekening en/of het beleid.

Over deze verslagen werden volgende opmerkingen geformuleerd die notulering behoeven:  
Nihil \_\_\_\_\_



De voorzitter meldt dat het remuneratiecomité en de Raad de heer Raf Decaluwé, tevens Voorzitter van het remuneratiecomité en ten dezen ook Voorzitter van het bureau van deze vergadering, hebben aangewezen om het remuneratieverslag toe te lichten.

De Voorzitter verwijst naar pagina's van het Nederlandstalige en het Engelstalige jaarrapport dat reeds diverse weken ter beschikking ligt op de zetel, op de website en welke de aandeelhouders op naam werd toegestuurd.

Het gedelegeerde lid van het Remuneratiecomité (in casu de Voorzitter) bespreekt ter vergadering nogmaals de samenvatting van enkele krachtlijnen van remuneratiebeleid en remuneratieverslag en liet vervolgens de aandeelhouders de gelegenheid om uitgebreid vragen te stellen.

Dit aan de hand van een toelichting die als volgt wordt gestructureerd:

- bespreking remuneratiebeleid van Jensen-Group *in het algemeen* en algemene doeleinden en werkwijze (doelstellingen, Benoemings- en Remuneratiecomité, externe adviseurs);
- bespreking *specifiek* remuneratiebeleid en *concrete beslissingen en bedragen*; dit tevens aan de hand van *onderscheid* in bespreking tussen de *Raad van Bestuur* enerzijds, vervolgens het *senior management en tenslotte de CEO* anderzijds (samenstelling vergoeding, toelichting bedragen, aandelenbezit, eventuele eindecontractregelingen, controlewijzigingsclausules, pensioenplan of aandelenoptieplan, ...).

De krachtlijnen en concrete bedragen uit het remuneratieverslag werden daarbij *uitgebreid* geciteerd en toegelicht.

De voorzitter gaf de aandeelhouders uitgebreid de mogelijkheid om debat te voeren en vragen te stellen aangaande zowel het remuneratiebeleid als het remuneratieverslag.

Volgende opmerkingen van enige aandeelhouder werden geformuleerd die notulering behoeven:

Nihil \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

De bestuurders gaven antwoord op alle vragen die hun door de aandeelhouders werden gesteld met betrekking tot het remuneratieverslag en het remuneratiebeleid.

De voorzitter stelt vast dat op alle gestelde vragen geantwoord werd en dat de vergadering zich aldus ingelicht acht om met kennis van zaken over te gaan tot de stemming over het remuneratieverslag.

### **3.b. Goedkeuring van het remuneratieverslag (wet 6 april 2010)**

Alvorens tot stemming over te gaan geeft de Voorzitter toelichting inzake de bevoegdheidsverdeling inzake de onderdelen van het jaarverslag.

Volgens de wet voegt de Raad van Bestuur het remuneratieverslag in de Verklaring van Deugdelijk Bestuur (het zgn. 'Corporate Governance Statement'). Deze Verklaring van Deugdelijk Bestuur is vervolgens op zijn beurt opgenomen in het jaarverslag bij de enkelvoudige jaarrekening<sup>2</sup>. Het is zo dat de Raad van Bestuur het gehele jaarverslag goedkeurt en overmaakt aan de aandeelhouders. Het behoort echter aan de algemene vergadering om een specifiek onderdeel van het jaarverslag, namelijk het remuneratieverslag, op aparte wijze goed te keuren.

<sup>2</sup> Vandaar dat de toelichting bij het remuneratiebeleid en het remuneratieverslag onder dit agendapunt horen inzake de enkelvoudige jaarrekening en het jaarverslag van de Raad van Bestuur daarover (art 526 quater §5, c) W.Venn.)



De voorzitter deelt mede aan de algemene vergadering dat over alle punten van de agenda die stemming behoeven de Voorzitter telkens het te stemmen besluit zal voorlezen, en dit door aanvang met de woorden "voorstel tot besluit", gevolgd door uitdrukkelijke en integrale voorlezing van het te stemmen agendapunt. Hij verzoekt de stemopnemers tevens om bij iedere stemming telkens het aantal stemmen te tellen en verzoekt de secretaris om de stemuitslag telkens te noteren.

Na voorstel door de voorzitter over de WIJZE VAN UITOEFENING VAN DE STEMMING, heeft de vergadering besloten PER HANDOPSTEKING te stemmen.

De vergadering heeft vervolgens na beraadslaging en stemming,

OP AFGELEZEN VOORSTEL TOT BESLUIT ZOALS VERMELD IN DE AGENDA EN VOORGELEZEN DOOR DE VOORZITTER, LUIDENDE ALS VOLGT :

*Voorstel tot besluit : "De algemene vergadering beslist het remuneratieverslag van de vennootschap, zoals voorbereid door het remuneratiecomité, en zoals opgemaakt en gevoegd in het jaarverslag door de Raad van Bestuur, goed te keuren".*

BESLOTEN,

- met 623 of 0,014% stemmen tegen, 4.514.342 of 99,986% voor, 0 onthoudingen,

het remuneratieverslag, onderdeel van de enkelvoudige jaarrekening, goed te keuren.

Het bureau stelt vast dat het remuneratiebeleid en het remuneratieverslag werd besproken, dat het remuneratieverslag van de Raad van Bestuur werd goedgekeurd, en dat de aandeelhouders mogelijkheid verkregen tot vraagstelling.

**3.c. Voorstelling en kennisname van de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2011; +**

**3.d. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en kennisname en bespreking van het verslag van de Commissaris**

De vergadering neemt kennis van de toelichting door *mevrouw Scarlet Janssens* over de belangrijkste cijfers, getrokken uit de balans en de resultatenrekening, die besloten liggen in de enkelvoudige jaarrekening en het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening.

De vergadering neemt kennis van de toelichting door *de heer Filip Lozie*, voormeld, omtrent het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening.

De voorzitter stelt vast dat het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening op voorhand aan de aandeelhouders werd opgestuurd en aan de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders werd uitgedeeld, evenals ter inzage op de zetel lagen binnen de wettelijk vereiste termijn, evenals ter raadpleging op de website konden gedownload worden, zodat ze niet meer integraal hoeven voorgelezen te worden.

De voorzitter geeft de aandeelhouders uitgebreid de mogelijkheid om debat te voeren en vragen te stellen aangaande alle vorige documenten. De bestuurders, gebeurlijk bijgestaan door *de heer Markus Schalch (CFO)*, *de heer Jesper Munch Jensen (CEO)*, en de commissaris, gaven antwoord op alle vragen die hun door de aandeelhouders werden gesteld met betrekking tot hun verslag en de enkelvoudige jaarrekening en/of het beleid.

Over deze verslagen werden volgende opmerkingen geformuleerd die notulering behoeven:

Nihil \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_



resultaatsbestemming, alsmede alle concrete cijfers bij deze hoofdposten, aan de algemene vergadering verstrekt.

De voorzitter geeft de aandeelhouders uitgebreid de mogelijkheid om debat te voeren. De bestuurders, gebeurlijk bijgestaan door *de heer Markus Schalch (CFO)*, *de heer Jesper Munch Jensen (CEO)*, geven antwoord op alle vragen die hun door de aandeelhouders worden gesteld met betrekking tot de resultaatsverwerking en resultaatsbestemming.

Over deze verwerking en bestemming werden volgende opmerkingen geformuleerd die notulering behoeven:

Nihil \_\_\_\_\_

De voorzitter stelt vast dat op alle gestelde vragen geantwoord werd en dat de vergadering zich aldus behoorlijk ingelicht acht om met kennis van zaken over te gaan tot de stemming.

De vergadering heeft vervolgens na beraadslaging en stemming,

OP AFGELEZEN VOORSTEL TOT BESLUIT ZOALS VERMELD IN DE AGENDA EN VOORGELEZEN DOOR DE VOORZITTER, LUIDENDE ALS VOLGT :

*Voorstel tot besluit* : “De Algemene Vergadering beslist de resultaatsbestemming van het boekjaar afgesloten op 31 december 2011, zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur, goed te keuren. De winst van het boekjaar, na belastingen, bedraagt 35.557.864,93 euro. Deze winst wordt in meerdering gebracht van de overgedragen winst van het vorige boekjaar, dit bedrag zijnde 38.195.562,00 euro, waardoor het te bestemmen winstsaldo van dit boekjaar 73.753.426,93 euro bedraagt. De Algemene Vergadering besluit het winstsaldo als volgt te bestemmen: (i) toevoeging aan de wettelijke reserves: 851.732,72 euro; (ii) overdracht van winst naar volgend boekjaar: 70.900.952,21 euro; (iii) uit te keren winst: 2.000.742,00 euro. De Algemene Vergadering beslist aldus winst uit te keren in de vorm van een bruto-dividend voor een bedrag van 2.000.742,00 euro, hetzij 0,25 euro per aandeel.

Tenzij de Raad van Bestuur alsnog andere data of andere uitbetalingsplaatsen in de pers zou bekendmaken, zullen de gelden betaalbaar worden gesteld in de kantoren van KBC Bank of op de zetel van KBC gelegen te Havenlaan 2, 1080 Brussel, en dit vanaf dinsdag 29 mei 2012:

- mits de aandeelhouders hun aandelen vooraf bij dezelfde bank zullen hebben gedeponeerd en van gezegde instelling een ontvangstbewijs zullen hebben gekregen,
- tegen voorlegging van een inschrijvingsbewijs afgeleverd door de Vennootschap (voor aandelen op naam),

tegen voorlegging van een eigendomsattest afgeleverd door de vereffeningsinstelling of door de rekeninghouder (voor gedematerialiseerde aandelen)”.

BESLOTEN,

- **met eenparigheid van stemmen,**

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 2011 wordt goedgekeurd.**

**(6) Kwijting aan de commissaris voor het uitgeoefende mandaat tijdens het boekjaar van 2011**

*Te verlenen kwijting aan de commissaris(sen)*

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.

De vergadering heeft na stemming,

OP AFGELEZEN VOORSTEL TOT BESLUIT ZOALS VERMELD IN DE AGENDA EN VOORGELEZEN DOOR DE VOORZITTER, LUIDENDE ALS VOLGT :

*« Voorstel tot besluit : de algemene vergadering beslist kwijting te geven aan de commissaris, zijnde aan de commissarisvennootschap enerzijds, evenals aan haar vaste vertegenwoordiger t.a.v. NV JENSEN-GROUP anderzijds, voor de uitoefening van het mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011.»*

BESLOTEN,

- **met eenparigheid van stemmen,**

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

**Het bureau stelt vast dat kwijting verleend werd aan de commissaris.**

**(7) Kwijting aan de bestuurders voor het uitgeoefende mandaat tijdens het boekjaar van 2011**

*Te verlenen 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 verleent in eerste toelichting bij wijzigingen in de Raad van Bestuur gedurende het boekjaar.

Daarbij meldt de Voorzitter dat er geen bijzondere wijzigingen zijn geschied in de samenstelling van de Raad van Bestuur, behoudens één wijziging. Op de buitengewone algemene vergadering dd 30 november 2011 werd een bijkomende bestuurder benoemd, met name dhr Christophe Ansorge. Voor de duur van dit mandaat tijdens het boekjaar 2011 zal vanzelfsprekend eveneens kwijting gegeven worden.

Op voorstel door de voorzitter over de WIJZE VAN UITOEFENING VAN DE STEMMING, waarbij voorgesteld werd om stemming in het OPENBAAR te houden, terwijl expliciet de mogelijkheid werd voorgesteld aan de aandeelhouders om IN HET GEHEIM te stemmen, heeft de vergadering besloten:

- [ ] om **IN HET OPENBAAR** te stemmen; Daaropvolgend stelde de voorzitter vast dat stemming kon geschieden per handopsteking;

De vergadering ging over tot de stemming over de kwijting van de huidige bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2011.

Op voorstel door de voorzitter over de WIJZE VAN UITOEFENING VAN DE STEMMING, waarbij voorgesteld werd om stemming over alle bestuurders INEENS te houden, terwijl expliciet de mogelijkheid werd voorgesteld aan de aandeelhouders om per bestuurder AFZONDERLIJK te stemmen, heeft de vergadering besloten:

- [ ] om over **ALLE KWIJTINGEN INEENS** te stemmen;;

⇒ **INDIEN ÉÉN STEMMING OVER DE KWIJTING VAN ALLE BESTUURDERS**

De vergadering heeft na stemming,

OP AFGELEZEN VOORSTEL TOT BESLUIT ZOALS VERMELD IN DE AGENDA EN VOORGELEZEN DOOR DE VOORZITTER, LUIDENDE ALS VOLGT :

*Voorstel tot besluit : "De algemene vergadering beslist kwijting te geven aan elk van de op heden in functie zijnde bestuurders, zijnde aan de natuurlijke personen enerzijds en aan de bestuurders-rechtspersonen evenals aan hun vaste vertegenwoordigers ten aanzien van Jensen-Group N.V. anderzijds, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2011; deze kwijting behelst tevens, voor zover als nodig, de uitoefening van mandaten in comités van de Raad van Bestuur".*

BESLOTEN,

- **met eenparigheid van stemmen,**

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 Jensen-Group anderzijds.**

**(8) Wijzigingen binnen de Raad van Bestuur:  
benoemingen – kennisname vaste vertegenwoordiger**

*Beslissing tot benoeming van een rechtspersoon-bestuurder en kennisname van de vaste vertegenwoordiger van deze laatste*

\*In eerste instantie werd door de Voorzitter nogmaals herhaald dat een bijkomend onafhankelijk bestuurslid benoemd werd in het vorig boekjaar op de buitengewone algemene vergadering dd 30 november 2011. Namelijk de heer *Christophe Ansorge*. Dit is reeds gebeurd op een vorige algemene vergadering, namelijk de buitengewone algemene vergadering van 30 november 2011.

Aldus werd de Algemene vergadering, bovenop het voorgelegde agendapunt 8.a, en na toelichting door de voorzitter, formeel in kennis gesteld van het volgende agendapunt 8.a:

"

a. Toelichting wijzigingen Raad van Bestuur gedurende het boekjaar:

*Kennisname: De Algemene Vergadering neemt kennis van de benoeming van de heer Christophe ANSORGE als bestuurder tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van 30 november 2011. Zijn mandaat zal vervallen na de jaarlijkse algemene vergadering van 2015 die zich uitspreekt over het boekjaar 2014.*

"

\*Vervolgens is de Algemene vergadering respectievelijk overgegaan tot de stemming over één niet-uitvoerende bestuurder en de benoeming van twee onafhankelijke bestuurders. Evenals tot kennisname van de vaste vertegenwoordigers van de bestuurders-rechtspersonen. Conform agendapunt 8.b.

De vergadering heeft voor wat betreft de volgende benoemingen kennis genomen van de vereisten van het wetboek van vennootschappen omtrent de benoeming van de onafhankelijke bestuurders zoals in concreto toegepast op de benoeming van de volgende bestuurder en de vergadering heeft kennisgenomen van de motivering van het benoemingsbesluit van deze onafhankelijke bestuurder.

De Algemene Vergadering neemt, bovenop de reeds verschaft informatie in de agenda en de voorstellen tot besluit, in eerste orde kennis van volgende informatie inzake de verlenging van de benoeming van bepaalde bestuursleden:

Ingevolge deze voorlezing en het gestemde besluit werd de motivering van het benoemingsbesluit integraal opgenomen in deze notulen, waarbij deze tekst luid als volgt.

- “
- Het voorstel van de verlenging van de twee onafhankelijke bestuurders bevat meteen ook de bevestiging van de status van onafhankelijk bestuurder.

Na onderzoek door de Raad en op basis van de inlichtingen verstrekt door de voormelde onafhankelijke bestuurders, dient de onafhankelijkheid van deze bestuurders inderdaad bevestigd te worden aangezien zij aan de wettelijke criteria voldoen. Meer in het algemeen bevestigen deze bestuurders geen relaties te onderhouden die deze onafhankelijkheid in het gedrang brengt.

Bovendien kan gemeld worden dat deze bestuurders voldoen aan de de onafhankelijkheidscriteria zoals deze geïnterpreteerd worden door de raad van bestuur. De raad van bestuur heeft beslist over een extensieve interpretatie op 18 mei 2009.

- Voor de drie benoemingen werd de procedure gevolgd die is voorgeschreven door de wet en door de Corporate Governance Code versie 2009. Deze voorstellen tot benoeming werden voorafgaandelijk behandeld in het remuneratiecomité en in de raad van bestuur.

Zowel het remuneratiecomité als de raad van bestuur bevelen de benoeming van de drie kandidaten aan gelet op de beoordeelde competenties en ervaring.

“

Na voorstel door de voorzitter over de WIJZE VAN UITOEFENING VAN DE STEMMING OVER DE BENOEMING, d.i. in het openbaar, tenzij een aandeelhouder de stemming in het geheim wenst te houden, HEEFT DE VERGADERING BESLOTEN:

- |  |
|--|
| - met eenparigheid van stemmen om de stemming over alle kandidaat-bestuurders <i>in het openbaar te houden</i> , |
|--|

Op voorstel door de voorzitter over de WIJZE VAN UITOEFENING VAN DE STEMMING, waarbij voorgesteld werd om stemming over de voorgestelde bestuurders INEENS te houden, terwijl expliciet de mogelijkheid werd voorgesteld aan de aandeelhouders om per bestuurder AFZONDERLIJK te stemmen, heeft de vergadering besloten:

- |   |
|---|
| - [ ] om over ALLE VOORGESTELDE BENOEMINGEN INEENS te stemmen;; |
|---|

⇒ <b>INDIEN ÉÉN STEMMING OVER DE VOORSTELLEN BENOEMING</b>
--

De vergadering heeft na stemming,

OP AFGELEZEN VOORSTELLEN TOT BESLUIT ZOALS VERMELD IN DE AGENDA EN VOORGELEZEN DOOR DE VOORZITTER, LUIDENDE ALS VOLGT :

Agendapunt b: Herbenoeming bestuurders en kennisname vaste vertegenwoordigers:

*b.1. Voorstel tot besluit : “De Algemene Vergadering herbenoemt tot bestuurder de rechtspersoon GOBES Comm. V., met maatschappelijke zetel te 8500 Kortrijk, Min. Liebaertlaan 53D, en dit voor een periode van vier jaar welke eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2016. De Algemene Vergadering besluit deze bestuurder de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder toe te kennen en dit voor een periode van drie jaar welke eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2015, aangezien uit de gegevens waarover de Vennootschap beschikt en uit de verklaring die werd afgelegd door de vaste vertegenwoordiger blijkt dat deze bestuurder, evenals haar vaste vertegenwoordiger, voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria voorzien in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen”.*

*Kennisname: De Algemene Vergadering neemt tevens kennis van de identiteit van de vaste vertegenwoordiger van Gobes Comm. V., zijnde de heer Raf DECALUWE, wonende te 8500 Kortrijk, Min. Liebaertlaan 53D, 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 van Vennootschappen.*

*b.2. Voorstel tot besluit : “De Algemene Vergadering herbenoemt tot bestuurder de heer Hans WERDELIN, wonende te Scalex ApS Hveensvej 2, 2950 Vedbaek, Denemarken, en dit voor een periode van vier jaar welke eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2016. De Algemene Vergadering besluit deze bestuurder de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder toe te kennen en dit voor een periode van drie jaar welke eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2015 aangezien uit de gegevens waarover de Vennootschap beschikt en uit de verklaring die werd afgelegd door de heer Hans WERDELIN blijkt dat deze bestuurder voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria voorzien in artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen”.*

*b.3. Voorstel tot besluit : “De Algemene Vergadering herbenoemt tot bestuurder de rechtspersoon THE MARBLE b.v.b.a., met maatschappelijke zetel te 9700 Oudenaarde, Berchemweg 131, en dit voor een periode van één jaar welke eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2013”.*

*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.*

BESLOTEN,

- **met eenparigheid van stemmen,**

de volgende bestuurders te herbenoemen tot onafhankelijke bestuurder in de zin van art. 524 §4,2<sup>de</sup> lid W.Venn:

- o de rechtspersoon-bestuurder Comm.V. Gobes;
- o de heer Hans Werdelin;

en de volgende bestuurder te herbenoemen tot bestuurder:

- o de rechtspersoon-bestuurder BVBA The Marble;

**Het bureau stelt vast dat de benoeming geschiedde in één stemming aan alle bestuurders, en dat de benoemingen van één bestuurder en twee onafhankelijke bestuurdersleden werd verlengd, en dat de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder werd bevestigd door de algemene vergadering, dit zowel aan de natuurlijke persoon enerzijds, als aan de rechtspersoon-bestuurder en hun vaste vertegenwoordigers in hun relatie tot Jensen-Group anderzijds.**

**Het bureau stelt vast dat kennis werd genomen van de vaste vertegenwoordigers.**

**Het bureau stelt vast dat deze bestuurder werd herbenoemd tot aan de algemene jaarvergadering**

Tegelijkertijd nam de Algemene vergadering, na voorlezing door de voorzitter, akte van de identiteit van de vaste vertegenwoordigers van de twee genoemde rechtspersoon-bestuurders, zijnde:

- *de heer Luc Van Nevel, wonende te 9700 Oudenaarde, Berchemweg 131, die het mandaat in naam en voor rekening van BVBA The Marble zal uitoefenen overeenkomstig art. 61, § 2 W.Venn;*
- *de heer Rafaël Decaluwé, wonende te 8520 Kuurne, Ruitersweg 28, die het mandaat in naam en voor rekening van Comm.V. Gobes 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.*

**Het bureau stelt vast dat de algemene vergadering akte heeft genomen van de vaste vertegenwoordigers van beide rechtspersoon-bestuurders.**

**(9) Controlewijzigingsclausules**

*Goedkeuring van de controlewijzigingsclausules welke werden overeengekomen in een garantieovereenkomst conform art. 556 W.Venn.*

De voorzitter licht toe dat een dochtervennootschap van Jensen-Group, met name Jensen Industrial Laundry Technology (gevestigd te China) een kredietovereenkomst heeft afgesloten met de bank KBC voor een bedrag van 10 miljoen RBM. In de voorwaarden van het contract wordt vereist dat een garantieverlener diende te worden aangeduid. Jensen-Group heeft zich ertoe verbonden om als garantieverlener op te treden onder bepaalde voorwaarden.

Zowel in de modaliteiten van het kredietverleningscontract als in dat van het garantiecontract werd onder meer opgenomen dat het krediet, samen met de eventuele verhogingen en interesten, eventueel vervroegd dient terugbetaald te worden in geval van een controlewijziging.

In de garantievoorwaarden heeft Jensen-Group zich er onder meer toe verbonden dit krediet vervroegd of volledig terug te betalen voor het geval een controlewijziging plaatsvindt in deze dochtervennootschap of in Jensen-Group. Dit samen met eventuele verhogingen en interesten.

Dit betekent dat de Bank in geval van een wijziging van controle over de vennootschap de mogelijkheid heeft, doch niet de verplichting, om het krediet te laten uitbetalen.

Het Belgisch vennootschapsrecht voorziet in dit geval dat dergelijke controlewijzigingsclausules formeel moeten goedgekeurd worden door de Algemene Vergadering van de vennootschap (beheerst door Belgisch recht) die zich tot dergelijke controlewijzigingsclausules verbindt. Tenminste toch volgens een bepaalde strekking van de rechtsleer.

De vergadering nam aldus kennis van de vraag tot goedkeuren van de controlewijzigingsclausules welke werden overeengekomen in de garantieovereenkomst conform art. 556 W.Venn, zoals afgesloten door Jensen-Group ten gunste van de groep en ten gunste van haar dochtervennootschap.

De vergadering heeft na beraadslaging en stemming,

**OP AFGELEZEN VOORSTEL TOT BESLUIT ZOALS VERMELD IN DE AGENDA EN VOORGELEZEN DOOR DE VOORZITTER, LUIDENDE ALS VOLGT :**

*Voorstel tot besluit : "De Algemene Vergadering beslist, in overeenstemming met artikel 556 Wetboek van Vennootschappen, tot goedkeuring van de controlewijzigingsclausules welke opgenomen en geïncorporeerd zijn in de garantieverklaring ("Guarantee") aangegaan door de Vennootschap d.d. 9 januari 2012 voor de kredietovereenkomst afgesloten tussen Jensen Industrial Laundry Technology (Xuzhou - China) Co., Ltd., en KBC, waardoor de Vennootschap in hoedanigheid van*



*“garantieverlener” onder bepaalde voorwaarden de verbintenissen aangaat tot vervroegde of volledige terugbetaling van deze kredietovereenkomst, meer eventuele toebehoren, in geval van wijziging in aandeelhouderschap of controle en dit volgens de nader bepaalde modaliteiten in deze kredietovereenkomst”.*

BESLOTEN,

- met 623 of 0,0014% stemmen tegen, 4.514.342 of 99,986% voor, 0 onthoudingen,

om de controlewijzigingsclausules opgenomen in de vermelde kredietovereenkomst conform art. 556 Wetboek van Vennootschappen goed te keuren.

**Het bureau stelt vast dat de algemene vergadering de controlewijzigingsclausules heeft goedgekeurd conform art. 556 W.Venn.**

#### (10) Bezoldiging van 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 2013*.

De voorzitter gaf in de lijn van de ‘Corporate Governance’-aanbevelingen inzake informatie-ontsluiting een toelichting omtrent (i) de concrete vergoeding die vorig jaar globaal werd uitbetaald, evenals (ii) de componenten waaruit de globale vergoeding van de afhankelijke en onafhankelijke bestuurders bestaat.

De voorzitter stelt de algemene vergadering voor een globale bezoldiging toe te kennen geschat op 400.000 euro tot aan de volgende *jaarlijkse vergadering van 2013* en stelt de vergadering voor om de raad van bestuur te machtigen om over te kunnen gaan tot verdeling van de toegekende bezoldiging onderling.

Er werd tevens uitdrukkelijk medegedeeld dat, gezien de vergoedingen variabel zijn, dit bedrag noodzakelijkerwijze een richtbedrag vormt dat kan variëren.

De voorzitter geeft de aandeelhouders uitgebreid de mogelijkheid om debat te voeren. De voorzitter geeft antwoord op alle vragen die door de aandeelhouders worden gesteld met betrekking tot de bezoldiging.

Over deze verslagen werden volgende opmerkingen geformuleerd die notulering behoeven :

Nihil

---



---



---



---



---



---



---



---



---



---



---



---



---



---



---



---

De voorzitter stelt vast dat op alle gestelde vragen geantwoord werd en dat de vergadering zich aldus behoorlijk ingelicht acht om met kennis van zaken over te gaan tot de stemming.

De vergadering heeft na beraadslaging en stemming,

OP AFGELEZEN VOORSTEL TOT BESLUIT ZOALS VERMELD IN DE AGENDA EN VOORGELEZEN DOOR DE VOORZITTER, LUIDENDE ALS VOLGT :

*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 2013. 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".*

BESLOTEN,

**- met 623 of 0,0014% stemmen tegen, 4.514.342 of 99,986% voor, 0 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 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.**

#### (11) Agendapunt toelichting Corporate Governance

*Agendapunt dat algemene toelichting verstrekt over de implementatie van de code "Corporate Governance" zoals gevraagd door de Code Lippens zelf*

De vergadering neemt kennis van (i) een beknopte toelichting inzake de geschiedenis van implementatie van de codes Corporate Governance en de genomen acties door Jensen-Group, evenals (ii) een beknopte toelichting van de voorzitter over de implementatie van de Corporate Governance Code over het afgelopen boekjaar, evenals (iii) een beknopte toelichting over die punten waarvan de vennootschap afwijkt (conform het "comply or explain" principe ("pas toe of leg uit")).

Meer bepaald verstrekt de voorzitter volgende toelichting:

"

- We zijn aangekomen bij het agendapunt over de toepassing van de Code Corporate Governance over het voorbije boekjaar.
- De Code Corporate Governance vraagt dat ieder jaar een agendapunt wordt opgenomen over Corporate Governance.
- Jensen-Group heeft steeds de Codes en de wettelijke initiatieven zo snel als mogelijk doorgevoerd en toegepast.

Ik herinner kort aan de stappen die Jensen-Group steeds heeft gevolgd daarin:

- De wettelijke regelen van Corporate Governance werden steeds tijdig geïmplementeerd;
- Daarnaast werden ook de gekende aanbevelingen van deugdelijk bestuur opgevolgd die specifiek voor beursgenoteerde ondernemingen werden uitgevaardigd. Deze kan men terugvinden in de zogenaamde Corporate Governance codes.
- In een eerste fase kwam in december 2004 een eerste Code Corporate Governance tot stand voor beursgenoteerde ondernemingen, de zgn. "Code Lippens". Deze code werd onmiddellijk geïmplementeerd door de Raad van

Bestuur van Jensen-Group en kwam voor de eerste maal aan bod op de algemene jaarvergadering van 2005.

- In een tweede fase werd in maart 2009 een tweede versie van de Code Corporate Governance uitgevaardigd, de zgn. "Code versie 2009". De Raad van Bestuur is in het boekjaar 2009 meteen gestart met een actieplan en in de loop van het boekjaar 2009 heeft zij deze Code geïmplementeerd.
- Ik uitvoering van de Code geef ik de Algemene Vergadering dan ook de passende toelichting over naleving van de regelen van deugdelijk bestuur binnen Jensen-Group tijdens het voorbije boekjaar.

**(A) In het kader van dit agendapunt bespreek ik in eerste orde de punten waarop Jensen-Group afwijkt van de Code**

- Voor de beursgenoteerde ondernemingen in België geldt het "Comply or explain"-mechanisme, ook wel het "Pas toe of leg uit"-principe genoemd. Dit principe houdt in dat Jensen-Group de keuze heeft om bepaalde aanbevelingen eventueel niet te volgen en daarbij een andere beslissing te nemen. Indien zij afwijkt van de Code dient zij uit te leggen waarom.
- Na afweging binnen Jensen-Group heeft de Raad van Bestuur van in het begin geopteerd voor een uitgebreide overeenstemming met de Code. Jensen-Group blijft diezelfde houding aannemen en past de Code dan ook bijna volledig toe.
- Ondanks haar omvang en het familiaal karakter van haar referentie-aandeelhouders wijkt Jensen-Group slechts in zeer beperkte mate af van de Code. Ik wil U melden dat JENSEN-GROUP bij ons weten slechts op één punt afwijkt van de Code:

- De vennootschap heeft geen eigen interne audit functie: gezien de grootte van de groep, is een interne audit functie geen full time functie. Wel zijn de interne controle procedures afgestemd op de grootte en de aard van de groep.

In samenspraak met de externe auditor en op basis van een risico analyse heeft het auditcomité een intern auditplan uitgewerkt.

Sinds 2007 wordt de interne auditfunctie uitbesteed. Jensen-Group laat specifieke interne audits verrichten en doet daarvoor beroep op een onafhankelijk extern auditbureau.

Die aanpak wordt beschouwd als zijnde doeltreffender dan de oprichting van een eigen interne auditfunctie. Dit gelet op de aard en omvang van Jensen-Group en de aanwezigheid van lokaal management. Het auditcomité kan interne audits uitbesteden aan een lokaal competent auditbureau.

Wat de interne controle en risicobeheersing betreft heeft het Executive Management Team verder een risicobeheersingssysteem uitgewerkt. Het lokale management past dit systeem toe.

Meer informatie treft u aan onder de Verklaring van Deugdelijk Bestuur in het jaarrapport.

- Bij weten van de Raad van Bestuur zijn er geen andere punten waaraan Jensen-Group niet zou voldoen.

**(B) In tweede orde wens ik onder dit agendapunt een aantal belangrijke toepassingen van de Code van Deugdelijk Bestuur te bespreken gedurende het vorige boekjaar.**

- Het auditcomité vergadert vanaf boekjaar 2010 minstens vier maal per jaar; in 2011 kwam het auditcomité effectief vier maal samen; dit ligt in de lijn van de Code;
- De Raad van Bestuur en het Auditcomité voerden in de loop van 2010 een zelfevaluatie uit; de resultaten daarvan en de voorstellen tot verbetering werden besproken in 2011;
- Ook het remuneratiecomité heeft een zelfevaluatie uitgevoerd. In 2011 werd deze evaluatie uitgevoerd en de resultaten daarvan en voorstellen tot verbetering werden in hetzelfde jaar nog besproken; het comité werd onder meer aangeraden om meer aandacht te schenken aan successieplanning.
- Ik kan u nog mededelen dat tijdens het boekjaar 2011 het externe auditbureau een interne audit uitvoerde bij Jensen France.
- Meer gedetailleerde toelichting zal U uitgebreid kunnen aantreffen in een apart hoofdstuk van het Jaarverslag en in het Corporate Governance Charter. Deze documenten zijn ofwel opgenomen in het jaarrapport ofwel zijn beschikbaar op de Website.

De voorzitter geeft de aandeelhouders uitgebreid de mogelijkheid om debat te voeren. De voorzitter geeft antwoord op alle vragen die door de aandeelhouders worden gesteld met betrekking tot de bezoldiging.

Over deze verslagen werden volgende opmerkingen geformuleerd die notulering behoeven :

Nihil

De voorzitter stelt vast dat op alle gestelde vragen geantwoord werd en dat de vergadering zich aldus behoorlijk ingelicht acht om de agenda van de *Algemene Jaarvergadering* te beëindigen.

Het bureau stelt vast dat de noodzakelijke toelichting over de implementatie van de Code Corporate Governance werd verstrekt aan de Vergadering zoals gevraagd door de Code versie 2009 en dat op alle vragen werd geantwoord.

**(12) Volmacht en 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.

De vergadering heeft na beraadslaging en stemming,

OP AFGELEZEN VOORSTEL TOT BESLUIT ZOALS VOORGELEZEN DOOR DE VOORZITTER, LUIDENDE ALS VOLGT :

- *Voorstel tot besluit: "De algemene vergadering besluit aan te stellen tot haar bijzondere gevolmachtigden de heer Frank De Smul 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 Staatblad, 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."*

BESLOTEN,

- **met eenparigheid van stemmen,**

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.

### (13) Varia / mededelingen

De voorzitter geeft eventuele bijkomende mededelingen en vraagt of er nog aandeelhouders zijn die het woord wensen te nemen of nog enige opmerking wensen te laten gelden vooraleer de *algemene jaarvergadering* wordt afgesloten.

Onder dit agendapunt werden geen beslissingen voorgelegd die stemming behoeven.

Vragen	ivm	China	en	de	competitieve	impact	op	het	resultaat.

### Lezing van de notulen

De voorzitter stelt dat de agenda van de vergadering afgehandeld is en stelt de vraag aan de Algemene vergadering of het nog noodzakelijk is om de notulen voor te lezen gezien na elke stemronde telkens de samenvatting van het besluit werd voorgelezen.

De voorzitter verzoekt daarop de Algemene vergadering om de secretaris van deze formaliteit te ontlasten.

Na voorstel door de voorzitter om de secretaris van deze formaliteit te ontlasten, heeft de vergadering besloten:

- met eenparigheid van stemmen om geen voorlezing meer te houden van de notulen,

-----

HET BUREAU HEEFT NA DE VRAAG DOOR DE VOORZITTER OF ER NOG ENIGE OPMERKINGEN OF VRAGEN BETREFFENDE DE NOTULERING ZIJN, VASTGESTELD DAT DE INTEGRALE AGENDA VAN DE JAARVERGADERING WERD AFGEHANDELD.

#### Bevestigen van het bureau van een aantal vervulde formaliteiten

Het bureau heeft nagezien en ondertekend :

- onderhavige notulen;
- het draaiboek van de voorzitter;
- éénzelfde exemplaar van het jaarrapport;

De voorzitter heeft de aandeelhouders er uitdrukkelijk van op de hoogte gebracht dat de notulen van de algemene vergadering ondertekend kunnen worden door iedere aandeelhouder die daarom verzoekt en dat de notulen kunnen worden ondertekend op naam door iedere aandeelhouder die zijn stemgedrag wil bevestigen of een opmerking wenst te maken over eender welke handeling op de algemene vergadering.

#### Sluiten van de vergadering

**De voorzitter sluit de Algemene Jaarvergadering om 10.55. uur.**

#### NOTA : OPMERKINGEN VAN DEELNEMERS AAN DE ALGEMENE JAARVERGADERING

(AANDEELHOUDERS, BESTUURDERS, COMMISSARIS (EN), OBLIGATIEHOUDERS, WARRANTHOUDERS, CERTIFICAATHOUDERS,...)

- ANDERSLUIDENDE STANDPUNTEN,
- VERKLARINGEN,
- OPMERKINGEN, OF
- VOORBEHOUDEN

BETREFFENDE

DE INHOUD VAN EEN DEBAT OF EEN BESLUIT VAN DE VERGADERING, OF NOG BETREFFENDE DE BEWOORDINGEN VAN DE NOTULEN OF MOTIVATIES BETREFFENDE HET STEMGEDRAG



**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---

**Naam**  
**Handtekening**

---

---



## HANDTEKENINGEN BUREAU

Voorzitter Raf Decaluwé

\_\_\_\_\_

Secretaris Werner Vanderhaeghe

\_\_\_\_\_

Stemopnemers

Markus Schalch

\_\_\_\_\_

Scarlet Janssens

\_\_\_\_\_

Leden van de raad van bestuur

Naam : Jesper Munch Jensen

\_\_\_\_\_

Desgevallend andere aanwezige leden van de Raad van Bestuur

Naam : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Naam : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Naam : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Naam : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_