



NV JENSEN-GROUP

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

Geachte aandeelhouder,

De aandeelhouders van NV JENSEN-GROUP, met maatschappelijke zetel te 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, worden hierbij uitgenodigd om deel te nemen aan de Algemene Jaarvergadering. Deze vergaderingen zal plaatsvinden op dinsdag 18 mei 2010 om 10.00 uur 's voormiddags in de voormelde maatschappelijke zetel van de vennootschap.

Om toegelaten te worden tot de vergaderingen, dienen:

- de houders van aandelen aan toonder ten minste vier volle dagen voorafgaand aan de datum van de vergadering aan de Raad van Bestuur hun inzicht te kennen te geven de algemene vergadering bij te wonen, door neerlegging van hun aandelen in de kantoren van BNP Paribas Fortis Bank of op de zetel van BNP Paribas Fortis gelegen te Warandeborg 3, 1000 Brussel. Zij worden slechts tot de algemene vergadering toegelaten op voorlegging van een attest waaruit blijkt dat de effecten werden neergelegd;
- de houders van gedematerialiseerde aandelen binnen dezelfde termijn, in de kantoren van BNP Paribas Fortis bank of op de zetel van BNP Paribas Fortis een attest neer te leggen, opgesteld door een erkende rekeninghouder of door de vereffeningsinstelling, waarbij de onbeschikbaarheid van deze aandelen tot de algemene vergadering wordt vastgesteld. Zij worden slechts tot de algemene vergadering toegelaten op voorlegging van dat attest;
- de houders van aandelen op naam minstens vier volle dagen voorafgaand aan de datum van de vergadering aan de Raad van Bestuur hun inzicht te kennen geven de algemene vergadering bij te willen wonen. Dit kan via telefoon, fax of via e-mail (de contactgegevens worden verder aangeduid).

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

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

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

Een kopie van de jaarverslagen van de Raad van Bestuur over de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening, evenals voormelde jaarrekeningen zelf, zijn ter beschikking voor iedere aandeelhouder, obligatiehouder of warranhouder ter zetel van de vennootschap, en dit op kosteloze wijze, op overlegging van het effect vanaf 23 april 2010. Voormelde informatie werd, samen met andere informatie waaronder de stand van zaken inzake toepassing van de Corporate Governance regelen, opgenomen in het jaarrapport. Deze stukken zullen eveneens kunnen geraadpleegd worden per zelfde datum op de website van NV JENSEN-GROUP (www.JENSEN-GROUP.com onder de hoofding 'Investor Relations'). Aldaar zal U tevens het Corporate Governance Charter kunnen aantreffen.

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

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

De Raad van Bestuur



Algemene Jaarvergadering van NV JENSEN-GROUP op 18 mei 2010

Agenda en voorstellen van besluit

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

1. Opening van de vergadering door de voorzitter en eventuele opmerkingen
2. Voorstelling en kennisname van de *geconsolideerde* jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009
3. 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 2009
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 2009
5. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009
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 2009, goed te keuren".
6. Kennisname en goedkeuring van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat
Voorstel tot besluit : "De vergadering beslist de resultaatbestemming van het boekjaar afgesloten op 31 december 2009, zoals voorgesteld door de raad van bestuur, goed te keuren. De winst van het boekjaar, na belastingen, bedraagt 8.376.397,45 euro. Deze winst wordt in meerdering gebracht van de overgedragen winst van het vorige boekjaar, dit bedrag zijnde 32.093.565,57 euro, waardoor het te bestemmen winstsaldo van dit boekjaar 40.469.963,02 euro bedraagt. De vergadering besluit het winstsaldo als volgt te bestemmen: (i) toevoeging aan de wettelijke reserves en aan de reserve voor eigen aandelen (reserve ingekochte eigen aandelen): 673.250,60 euro; (ii) overdracht van winst naar volgend boekjaar: 37.795.970,42 euro; (iii) uit te keren winst: 2.000.742,00 euro. De Algemene Jaarvergadering beslist aldus winst uit te keren in de vorm van een brutodividend 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 BNP Paribas Fortis Bank of op de zetel van BNP Paribas Fortis Bank gelegen te Warandeberg 3, 1000 Brussel, en dit vanaf maandag 31 mei 2010:
 - mits de aandeelhouders hun aandelen vooraf bij dezelfde bank zullen hebben gedeponereerd 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)".
7. Kwijting aan de bestuurders
Voorstel tot besluit : "De algemene vergadering beslist kwijting te geven aan elk van de bestuurders, zijnde aan de natuurlijke personen enerzijds en aan de bestuurdersrechtspersonen evenals aan hun vaste vertegenwoordigers t.a.v. N.V. JENSEN-GROUP anderzijds, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2009".

8. Kwijting aan de commissaris
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. N.V. JENSEN-GROUP anderzijds, voor de uitoefening van het mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2009".
9. Wijzigingen binnen de Raad van Bestuur: ontslag – benoeming – kennisname vaste vertegenwoordiger
 - a. Kennisname ontslag lid van de raad van bestuur
Kennisname: De algemene vergadering neemt er kennis van dat de heer Jesper Munch Jensen, wonende te 3073 Gümligen, Schlossgutweg 35, Zwitserland, zijn mandaat van lid van de Raad van Bestuur heeft neergelegd met ingang van 1 mei 2010. Zijn mandaat werd tot op heden niet tussentijds ingevuld door de Raad van Bestuur.
 - b. Benoeming lid van de raad van bestuur en kennisname vaste vertegenwoordiger
*Voorstel tot besluit : "De algemene vergadering benoemt tot bestuurder de rechtspersoon SWID A.G., naamloze vennootschap naar Zwitsers recht, met maatschappelijke zetel te 3073 Gümligen, Schlossgutweg 35, Zwitserland, en dit met onmiddellijke ingang vanaf 1 mei 2010 tot na de jaarlijkse algemene vergadering van 2013".
*Kennisname: De algemene vergadering neemt tevens kennis van de identiteit van de Vaste Vertegenwoordiger van SWID A.G., zijnde de heer Jesper Munch Jensen, wonende te 3073 Gümligen, Schlossgutweg 35, Zwitserland, die het mandaat in naam en voor rekening van voornoemde rechtspersoon zal uitoefenen overeenkomstig art. 61, § 2 W.Venn.**
10. Goedkeuring van controlewijzigingsclausules opgenomen in een kredietovereenkomst conform artikel 556 Wetboek van Vennootschappen.
Voorstel tot besluit : "De algemene vergadering beslist, in overeenstemming met artikel 556 Wetboek van Vennootschappen, tot goedkeuring van de controlewijzigingsclausules resulterende uit de kredietovereenkomst afgesloten tussen Jensen AG Burgdorf en Credit Suisse d.d. 23 september 2009, waardoor de vennootschap in hoedanigheid van "garantieverlener" onder bepaalde voorwaarden de verbintenissen aangaat tot vervroegde of volledige terugbetaling van deze kredietovereenkomst van 17.000.000 CHF, meer eventuele toebehoren, in geval van controlewijziging en volgens de nader bepaalde modaliteiten van de kredietovereenkomst".
11. Toekennen van bezoldiging aan de Raad van Bestuur en toelichting remuneratiewijze
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 300.000 euro, tot aan de volgende jaarlijkse algemene vergadering van 2011. De raad krijgt de bevoegdheid om dit globaal bedrag onder zich te verdelen en de criteria te bepalen op basis waarvan dit bedrag zal verdeeld worden".
12. Toelichting bij de toepassing van de Code Corporate Governance (Code "versie 2009")
13. Volmacht publicatie beslissingen algemene vergadering en andere formaliteiten
14. Rondvraag en Mededelingen (varia)



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

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

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

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

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

houder of houdster van _____ aandelen van de 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) with N° 0440.449.284.

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

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

om:
to whom:

- deel te nemen aan en de stemrechten uit te oefenen op de **Algemene Jaarvergadering** van **NV. JENSEN-GROUP** die zal gehouden worden op **18 mei 2010** om **10u** op de maatschappelijke zetel, met hierbij ingesloten agenda, én:

- alsmede op elke latere algemene vergadering met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering verdaagd zou worden omdat zij niet geldig kan gehouden worden wegens het niet bereiken van het vereiste aanwezigheidsquorum, indien de Raad van Bestuur de vergadering zou verdagen, of om welke andere reden ook;

- om alle akten, stukken en notulen te verlijden en te ondertekenen, woonplaats te kiezen, zich te laten vervangen, en, in het algemeen alles te doen wat nodig of nuttig is voor de

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

*he/she gives power of attorney to attend and exercise voting rights at the **annual general shareholders' meeting** of **NV Jensen-Group** to be held on **May 18, 2010** 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 aanvaarding van het voorstel tot besluit zal stemmen;
- de regeling waarbij de volmachthouder zal kunnen delibereren en stemmen over alle verwachte en onverwachte gebeurtenissen die zich ter vergadering kunnen voordoen;

I acknowledge having received following notifications:

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

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

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

Toelichting:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Agendapunt (voorstel tot besluit: zie agenda) <i>Item of the agenda (cf resolution included in the agenda)</i>			
AGENDA ALGEMENE 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.	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 vereist geen stemming (needs no vote)			
Agendanummer 13 vereist geen stemming (needs no vote)			
Agendanummer 14 vereist geen stemming (needs no vote)			

(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"