

St Denijs Westrem, 25 april 2008

Geachte Aandeelhouder,

Gelieve in bijlage volgende documenten te willen aantreffen:

- De uitnodiging voor de Algemene Jaarvergadering van Aandeelhouders en de Buitengewone Algemene vergadering, welke beide vergaderingen doorgaan op dinsdag **20 mei 2008** aanstaande, met stipte aanvang **om tien (10) uur 's morgens** (inclusief agenda en voorstellen tot besluit)

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

- Een volmachtformulier voor deze Algemene Vergadering indien u zich als aandeelhouders wenst te laten vertegenwoordigen;
- Een exemplaar van het jaarrapport, waarin onder andere hetgeen volgt kan worden aangetroffen:
  - Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening, evenals een samenvatting van de geconsolideerde jaarrekening;
  - Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de statutaire jaarrekening, evenals een samenvatting van de statutaire jaarrekening;

Inmiddels groeten wij u met de meeste hoogachting,

De Raad van Bestuur



## 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

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, welke onmiddellijk zal worden gevolgd door een Buitengewone Algemene Vergadering. Beide Algemene Vergaderingen zullen plaatsvinden op dinsdag 20 mei 2008 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 vergaderingen aan de Raad van Bestuur hun inzicht te kennen te geven de algemene vergadering bij te wonen, door neerlegging van hun aandelen in de kantoren van Fortis Bank of op de zetel van Fortis gelegen te Warandeberg 3, 1000 Brussel. Zij worden slechts tot de algemene vergadering toegelaten op voorlegging van een attest waaruit blijkt dat de effecten werden neergelegd;
- de houders van gedematerialiseerde aandelen binnen dezelfde termijn, in de kantoren van Fortis bank of op de zetel van Fortis een attest neer te leggen, opgesteld door een erkende rekeninghouder of door de vereffeninginstelling, 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](http://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 warranhouders ter zetel van de vennootschap, en dit op kosteloze wijze, op overlegging

van het effect vanaf 25 april 2007. 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](http://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](http://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](mailto: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 20 mei 2008

### Agenda en voorstellen van besluit

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

1. Opening van de vergadering door de voorzitter en eventuele opmerkingen
2. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over de *geconsolideerde* jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007
3. Voorstelling en kennisname van de *geconsolideerde* jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007
4. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris over de *enkelvoudige* jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007
5. Kennisname en goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2007  
*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 2007, 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 resultaatsbestemming van het boekjaar afgesloten op 31 december 2007, zoals voorgesteld door de raad van bestuur, goed te keuren. De winst van het boekjaar, na belastingen, bedraagt 8.327.224,24 euro. De vergadering besluit de winst als volgt te bestemmen: (i) toevoeging aan de wettelijke reserve: 416.361,21 euro; (ii) overdracht van winst naar volgend boekjaar: 36.908.619,25 euro; (iii) uit te keren winst: 2.066.210,5 euro. De Algemene Jaarvergadering beslist aldus winst uit te keren in de vorm van een brutodividend voor een bedrag van 2.066.210,5 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 Fortis Bank of op de zetel van Fortis Bank gelegen te Warandeborg 3, 1000 Brussel, en dit vanaf vrijdag 30 mei 2008:
  - mits de aandeelhouders hun aandelen vooraf bij dezelfde bank zullen hebben gedeponneerd 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. Kennisname van ontslag van de heer Guy Mampaey  
*Kennisname*: “De algemene vergadering neemt er kennis van dat de heer Guy Mampaey, wonende te 2850 Boom, s’Heerenbaan 209, zijn mandaat van lid van de Raad van Bestuur heeft neergelegd met ingang van 27 juni 2007 als gevolg van de verkoop van de aandelenparticipatie in Jensen-Group door de GIMV. Zijn mandaat werd tot op heden niet tussentijds ingevuld door de Raad van Bestuur”.
8. Kwijting aan de bestuurders
  - a. *Voorstel tot besluit* : “De algemene vergadering beslist kwijting te geven aan de heer Guy Mampaey voor de uitoefening van zijn bestuurdersmandaat dat werd uitgeoefend tot 27 juni 2007 tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2007”.
  - b. *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 N.V. Jensen-Group anderzijds, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2007”.
9. 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 2007”.
10. Verlenging van de benoeming van de leden van de Raad van Bestuur  
*Voorstel tot besluit*: “De algemene vergadering bevestigt dat de duurtijd van de benoemingen van alle bestuursleden zal lopen tot na de jaarlijkse algemene vergadering van 2009 waarbij de identiteit van de

*bestuurders en hun vaste vertegenwoordigers dezelfde blijft en waarbij de bestuurders die de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurders hebben deze hoedanigheid blijven behouden.”*

11. Toekennen van bezoldiging aan de Raad van Bestuur en toelichting  
Voorstel tot besluit: “*De algemene vergadering besluit in overeenstemming met de statuten tot het toekennen van een bezoldiging aan de raad van bestuur, bestaande uit een nog nader te bepalen globaal bedrag, tot aan de volgende jaarlijkse algemene vergadering van 2009. 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. Herbenoeming van de Commissaris van de vennootschap en kennisname van de vaste vertegenwoordigers  
Voorstel tot besluit: “*De algemene vergadering besluit het mandaat van de commissaris van de vennootschap te vernieuwen en benoemt PriceWaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren CVBA, afgekort “PWC”, met maatschappelijke zetel en exploitatiezetel te 1932 Sint-Stevens-Woluwe, Woluwedal 18, en hebbende als ondernemingsnummer 0429.501.944, tot commissaris voor een periode van drie jaar eindigend na de algemene jaarvergadering die zal uitgenodigd worden om de rekeningen voor het boekjaar 2010 goed te keuren.*  
Kennisname: *De algemene vergadering neemt kennis van de identiteit van de Vaste Vertegenwoordiger van de commissarissenvennootschap PriceWaterhouseCoopers, die met name in de uitoefening van haar mandaat zal vertegenwoordigd worden door Raf Vander Stichele B.V.B.A., gevestigd te 1652 Alseberg, Fr. De Greefstraat 8, en hebbende als ondernemingsnummer 0475.044.236, die op haar beurt heeft aangeduid als vaste vertegenwoordiger, de heer Raf Vander Stichele, wonende te 1652 Alseberg, Fr. Degreefstraat 8.*
13. Toekennen van bezoldiging aan de commissaris  
Voorstel tot besluit: “*De algemene vergadering besluit in overeenstemming met de wet tot het toekennen van een vaste bezoldiging aan de commissaris voor de uitoefening van zijn wettelijke opdracht ten belope van 295.000 euro per jaar, welke vergoeding zowel de controle op de statutaire als de geconsolideerde jaarrekening omvat.*”
14. Stand van zaken omtrent de naleving van bepalingen van Corporate Governance (Code Lippens voor beursgenoteerde ondernemingen)
15. Rondvraag en Mededelingen (varia)

De agenda en voorstellen tot besluit van de Buitengewone Algemene Vergadering luiden als volgt:

1. Hernieuwing van machtigingen betreffende de verkrijging van eigen aandelen
  - a. De verlenging van de machtiging tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen  
Voorstel tot besluit: *de algemene vergadering besluit de derde alinea van artikel 11 van de statuten, artikel dat als titel draagt “Verwerving door de vennootschap van en beschikking over eigen aandelen”, te vervangen als volgt:  
“De raad van bestuur is gemachtigd om overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en binnen de grenzen dat dit artikel voorziet, haar eigen aandelen op de beurs te verwerven, onder meer door verkoop, bij ruil of ter beurze, ten belope van maximum vierhonderdduizend (400.000) aandelen per jaar, met een absoluut maximum van achthonderdduizend (800.000) aandelen, tegen een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan tien eurocent (EUR 0,1) en niet hoger dan twintig procent (20 %) bovenop de hoogste slotkoers van de laatste twintig (20) beursdagen die de verrichting voorafgaan.  
Deze machtiging is geldig gedurende (18) maanden te rekenen vanaf twintig mei tweeduizend en acht (2008).  
De raad van bestuur kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in tijd, haar eigen aandelen die zij bezit ter beurze vervreemden, onder meer door verkoop, bij ruil of ter beurze, overeenkomstig artikel 622, § 2 van het Wetboek van vennootschappen.”*
  - b. De verlenging van de machtiging tot inkoop en vervreemding van eigen aandelen ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap  
Voorstel tot besluit: *de algemene vergadering besluit de tweede alinea van artikel 11 van de statuten te vervangen als volgt:  
“De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om overeenkomstig artikelen 620 en 622 van het Wetboek van vennootschappen, zonder verder besluit van de algemene vergadering, haar eigen aandelen of winstbewijzen te verwerven of te vervreemden, onder meer door verkoop, bij ruil of ter beurze, indien de verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermijding van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap.  
Deze machtiging geldt voor een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de datum van bekendmaking van het machtigingsbesluit van de buitengewone algemene vergadering van twintig mei tweeduizend en acht (2008) in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.”*
  - c. Machtiging tot inkoop en verkoop van eigen aandelen door rechtstreekse dochtervennootschappen  
Voorstel tot besluit: *de algemene vergadering besluit de vierde alinea van artikel 11 van de statuten te vervangen als volgt:\_*

*“Bovendien heeft de buitengewone algemene vergadering van twintig mei tweeduizend en acht (2008) de Raad van Bestuur gemachtigd, voor zover de wet dit toelaat, tot het verwerven of het overdragen via de beurs van eigen aandelen via verkoop, aankoop of ruil door rechtstreekse dochtermaatschappijen waarin de vennootschap de meerderheid van de stemrechten bezit en dit volgens de voorwaarden zoals respectievelijk bepaald in de hoger vermelde machtigingen inzake inkoop en verkoop van de eigen aandelen van alinea twee en drie van dit artikel.”*

2. Machtiging tot inkoop en verkoop van eigen aandelen in het kader van aandelenopties of personeelsparticipatie  
Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de vijfde alinea van artikel 11 van de statuten te vervangen als volgt:

*“De buitengewone algemene vergadering van twintig mei tweeduizend en acht (2008) heeft de Raad van Bestuur tevens gemachtigd om, zonder verder besluit van de algemene vergadering, haar eigen aandelen, winstbewijzen of certificaten te verwerven of te vervreemden om deze aan te bieden aan het personeel, zij het ten bezwarenden titel, zij het om niet. De Raad van bestuur kan daarbij zelf de modaliteiten bepalen voor de aanbieding, overdracht of uitkering van deze effecten.*

*In het kader van de machtiging van alinea drie kan de aanbiedingstermijn of wedervervreemdingstermijn twaalf maanden overstijgen vanaf de verkrijging van de effecten en het personeel aan wie de effecten worden aangeboden kan onder andere bestaan uit werknemers, zelfstandige medewerkers of bestuursleden van de vennootschap.*

*De Raad van Bestuur is tevens gemachtigd, om de effecten die worden aangeboden aan het personeel te verwerven, over te dragen of te vervreemden via verkoop, aankoop of ruil door rechtstreekse dochtermaatschappijen waarin de vennootschap de meerderheid van de stemrechten bezit.”*

3. Vernietiging van eigen aandelen als gevolg van inkoopprogramma van eigen aandelen

a. Kennisname: *De algemene vergadering neemt er kennis van dat de Raad van Bestuur overging tot de goedkeuring van een programma van inkoop op de beurs van eigen aandelen op haar bestuursvergadering van 4 maart 2008. Dit programma werd goedgekeurd binnen de grenzen van het mandaat dat werd verleend door de Buitengewone Algemene Vergadering van 3 oktober 2006 welke deze machtiging toestond en voorzag dat de Raad eigen aandelen kon inkopen voor een maximum van 225.000 aandelen. Ter wederinkoop van de aandelen werd een externe investeringsbank gemandateerd welk mandaat verliep op 3 april 2008 om middernacht. Ten gevolge daarvan werden 12.238 aandelen ingekocht.*

b. Voorstel tot besluit: *“De algemene vergadering beslist om de aandelen welke werden ingekocht door de vennootschap krachtens art. 620 e.v. van het Wetboek van Vennootschappen, met name 12.238 aandelen, te vernietigen, zonder kapitaalvermindering. De aanrekening van de netto boekwaarde van deze geschiedt daarbij op de onbeschikbare reserve aangelegd conform artikel 623 van het Wetboek van vennootschappen waarbij deze onbeschikbare reserve dienovereenkomstig zal verminderd worden”.*

c. Voorstel tot besluit: *“De vergadering besluit om artikel 5 van de statuten aan te passen aan het hiervoor genomen besluit tot vernietiging van 12.238 aandelen voor wat betreft de vermelding van de gewijzigde hoeveelheid van het aantal aandelen dat het kapitaal vertegenwoordigt.*

*De vergadering verzoekt de notaris verder vast te stellen en akte te nemen van de volgende feiten:*

- *dat de voormelde inkoop van eigen aandelen ten belope van het voormelde aantal aandelen daadwerkelijk werd verwezenlijkt, zonder kapitaalvermindering, en dat het kapitaal aldus behouden blijft op twee en veertig miljoen zeventien honderd veertien duizend vijfhonderd negenenvijftig euro drie en tachtig cent (EUR 42.714.559,83);*

- *dat 12.238 aandelen werden vernietigd en dat het kapitaal voortaan vertegenwoordigd wordt door 8.252.604 aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen.”*

d. Voorstel tot besluit: *“De vergadering besluit om alle bevoegdheden te delegeren aan de raad van bestuur of aan een gedelegeerd bestuurder, alleen optredend, met mogelijkheid tot subdelegatie, teneinde alle maatregelen te nemen en alle daden te stellen noodzakelijk voor de uitvoering van het besluit tot vernietiging”.*

4. Goedkeuring gebruik elektronische registers van effecten

a. Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de benaming van de titel van artikel 8, welke titel luidt “Aard van de aandelen”, te vervangen door de benaming “Aard van de aandelen – aandelenregister” en besluit tussen de eerste en tweede alinea van artikel 8 van de statuten de volgende nieuwe alinea in te lassen:

*“Het register van aandeelhouders op naam kan worden gehouden in elektronische vorm. De raad van bestuur kan beslissen om het onderhoud en de administratie van dit elektronische register uit te besteden aan derden. Alle vermeldingen in het registers, waaronder overdrachten en omzettingen, kunnen geldig uitgevoerd worden op basis van documenten of instructies die de opdrachtgever, de overnemer en/of de houder van effecten, kunnen toesturen onder elektronische vorm of een andere vorm. Het staat de vennootschap vrij elke overdracht te erkennen en in het register in te schrijven, waarvan zij het bewijs vindt in de brieven of andere bescheiden waaruit de toestemming van de overdrager en van de overnemer blijkt.”*

- b. Voorstel tot besluit: de algemene vergadering besluit de benaming van de titel van artikel 12, welke titel luidt “Obligaties en Warrants”, te vervangen door de benaming “Obligaties en Warrants – Obligatieregister en Warrantregister” en besluit na de tweede alinea van artikel 12 van de statuten de volgende nieuwe alinea in te lassen:
- “Het register van obligaties op naam en het register van warrants op naam kunnen worden gehouden in elektronische vorm. De raad van bestuur kan beslissen om het onderhoud en de administratie van deze elektronische registers uit te besteden aan derden. Alle vermeldingen in deze registers, waaronder overdrachten en omzettingen, kunnen geldig uitgevoerd worden op basis van documenten of instructies die de opdrachtgever, de overnemer en/of de houder van effecten, kunnen toesturen onder elektronische vorm of een andere vorm. Het staat de vennootschap vrij elke overdracht te erkennen en in deze registers in te schrijven, waarvan zij het bewijs vindt in de brieven of andere bescheiden waaruit de toestemming van de overdrager en van de overnemer blijkt.”*
5. Volmacht coördinatie statuten en formaliteiten
- a. Coördinatie van de statuten
- Voorstel tot besluit: *“De algemene vergadering besluit aan te stellen tot haar bijzondere gevolmachtigde de heer Christophe Blindeman, Notaris, Titularis, gevestigd te 9000 Gent, Ferdinand Lousbergskaai 103, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om de gecoördineerde tekst van de statuten van de vennootschap op te stellen ingevolge de wijzigingen uiteengezet in de agenda, deze gecoördineerde statuten te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, evenals opdracht te geven tot publicatie van deze statuten in het Belgisch Staatsblad, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.”*
- b. Wijziging van de inschrijving van de vennootschap bij het rechtspersonenregister, de kruispuntbank van ondernemingen, publicatie in het Belgisch Staatsblad, en andere formaliteiten
- Voorstel tot besluit: *“De algemene vergadering besluit aan te stellen tot haar bijzondere gevolmachtigden de heren Jesper Jensen en Markus Schulz, 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 in gevolge de wijzigingen aan de statuten, om de inschrijving van de vennootschap bij het Rechtspersonenregister en de Kruispuntbank van Ondernemingen aan te passen, en om, desgevallend, bij alle andere overheidsadministraties de nodige formaliteiten te vervullen.”*



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

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

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

\_\_\_\_\_

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

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

**houder of houdster van \_\_\_\_\_ aandelen van de NV JENSEN-GROUP**, zijnde een vennootschap die een publiek beroep doet op het spaarwezen of er een publiek beroep op heeft gedaan, met maatschappelijke zetel te 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, hebbende als Ondernemingsnummer (KBO) 0440.449.284 en ingeschreven in het Rechtspersonenregister (RPR) te Gent;

**owner of the following number of shares of NV/SA Jensen-Group: \_\_\_\_\_.** *NV/SA Jensen-Group being a listed company at the Belgian stock exchange (Euronext), having its company seat at 9051 St.-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, and registered at the Belgian Crossroad Bank of Enterprises (CBE) 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** én de **Buitengewone algemene vergadering** van **NV. JENSEN-GROUP** die zal gehouden worden op **20 mei 2008 om 10u** op de maatschappelijke zetel, met hierbij ingesloten agenda, én:
- alsmede op elke latere algemene vergadering met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering verdaagd zou worden omdat zij niet geldig kan gehouden worden wegens het niet bereiken van het vereiste aanwezigheidsquorum, indien de Raad van Bestuur de vergadering zou 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** and the **Extraordinary shareholders' meeting** of **NV Jensen-Group** to be held on **May 20, 2008** at **10:00 am** local time (Brussels) at the registered office of NV Jensen-Group, as well as at any other shareholders' meeting with the same agenda which may be convened subsequently as a result of delay or adjournment, for the purpose of considering the agenda set forth below, and for this purpose, to take part in all proceedings, to vote or abstain, to sign any minutes and other items, to elect domicile, to sub-delegate authority, and generally to do what is useful or necessary.*

De tekst van deze volmacht stemt overeen met het model dat bekend werd gemaakt door de vennootschap en kan door mij worden herroepen.

*This version of the proxy form corresponds with the version which has been made public by the company and this proxy can be revoked at all time by me.*

Ik verklaar kennis genomen te hebben van:

- de agenda, met opgave van de precieze punten van de algemene vergadering en de voorstellen tot besluit, van het oproepingsbericht evenals van alle noodzakelijke en bijhorende stukken, met inbegrip van de jaarverslagen van de Raad van Bestuur en de commissaris en/of jaarrapporten;
- die punten van de agenda die geen stemming behoeven en enkel ter kennisname werden opgenomen in de agenda;
- de regeling waarbij bij afwezigheid van steminstructies, of in het geval dat er, om welke reden dan ook, enige onduidelijkheid zou ontstaan betreffende de steminstructies, de volmachthouder altijd voor de 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 favor of ("for") the proposal;*
- *the proxy holder is granted a power of attorney to participate, to deliberate and to take all votes regarding expected and unexpected incidents which occur during the shareholders' meeting;*

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

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

Toelichting:

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

- (a) Een opgave van gedetailleerde instructies aan de gevolmachtigde over de wijze van uitoefening van zijn stemrecht over de punten van de agenda waartoe dient gestemd te worden. De aandeelhouder dient dan bij de verschillende onderwerpen van de agenda aan te kruisen welke instructie de gevolmachtigde dient uit te voeren per agendapunt. De aandeelhouder heeft hierbij drie mogelijkheden per agendapunt: *aanvaarding, onthouding* of *verwerping, met dien verstande dat* indien de omcirkeling van de instructies op één of meerdere punten redelijkerwijze niet duidelijk

- is, niet leesbaar is of nog op een andere wijze redelijkerwijs niet kan uitgemaakt worden welke de instructies zijn, de gevolmachtigde geacht wordt in te stemmen met die punten van de agenda;
- (b) Het uitoefenen van het stemrecht door de gevolmachtigde zonder dat hierbij expliciet instructies gegeven worden; de aandeelhouder kan er immers nog altijd voor opteren geen openbare en gedetailleerde instructies te geven en een minnelijke regeling van de volmachtinstructies af te spreken met zijn gevolmachtigde.

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

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

Omcirkelen hierna wat van toepassing is: (a) of (b) en in geval van keuze (a) dienen hierna per agendapunt de steminstructies omcirkeld te worden die de gevolmachtigde dient uit te oefenen:  
*Circle the correct answer: (a) or (b) and in case (a) is at hand the precise voting instructions of the proxy holder should be further circled hereafter*

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

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

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

<b>Agendapunt (voorstel tot besluit: zie agenda)</b> <i>Item of the agenda (cf resolution included in the agenda)</i>			
<b>AGENDA ALGEMENE JAARVERGADERING</b> <b>Agenda Annual Shareholders' meeting</b>			
<i>Agendanummer 1 vereist geen stemming (needs no vote)</i>			
<i>Agendanummer 2 vereist geen stemming (needs no vote)</i>			
<i>Agendanummer 3 vereist geen stemming (needs no vote)</i>			
<i>Agendanummer 4 vereist geen stemming (needs no vote)</i>			
<i>Agendanummer 5.</i>	<i>Aanvaard In Favour</i>	<i>Verworpen Rejection</i>	<i>Onthouding Abstention</i>
<i>Agendanummer 6.</i>	<i>Aanvaard In Favour</i>	<i>Verworpen Rejection</i>	<i>Onthouding Abstention</i>
<i>Agendanummer 7.</i>	<i>Aanvaard In Favour</i>	<i>Verworpen Rejection</i>	<i>Onthouding Abstention</i>
<i>Agendanummer 8.a</i>	<i>Aanvaard In Favour</i>	<i>Verworpen Rejection</i>	<i>Onthouding Abstention</i>
<i>+ 8.b.</i>	<i>Aanvaard In Favour</i>	<i>Verworpen Rejection</i>	<i>Onthouding Abstention</i>
<i>Agendanummer 9.</i>	<i>Aanvaard In Favour</i>	<i>Verworpen Rejection</i>	<i>Onthouding Abstention</i>
<i>Agendanummer 10.</i>	<i>Aanvaard In Favour</i>	<i>Verworpen Rejection</i>	<i>Onthouding Abstention</i>
<i>Agendanummer 11.</i>	<i>Aanvaard In Favour</i>	<i>Verworpen Rejection</i>	<i>Onthouding Abstention</i>
<i>Agendanummer 12.</i>	<i>Aanvaard In Favour</i>	<i>Verworpen Rejection</i>	<i>Onthouding Abstention</i>
<i>Agendanummer 13.</i>	<i>Aanvaard In Favour</i>	<i>Verworpen Rejection</i>	<i>Onthouding Abstention</i>
<i>Agendanummer 14 vereist geen stemming (needs no vote)</i>			
<i>Agendanummer 15 vereist geen stemming (needs no vote)</i>			

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

**(b)**      **Geen openbare instructies wat de stemming betreft – ik bevestig hierbij dat ik kennis heb van de wijze waarop de gevolmachtigde bij gebrek aan instructies van mijnentwege zal stemmen**  
**No detailed voting instructions – I hereby confirm that I, as proxy grantor, am fully acquainted with the instructions given at the proxy holder**

Plaats: \_\_\_\_\_  
Location: \_\_\_\_\_

Datum: \_\_\_\_\_  
Date \_\_\_\_\_

Handtekening – deze handtekening laten voorafgaan door de handgeschreven melding ‘goed voor volmacht’:

*Signature: and prior to this signature the handwritten notice of “Good for Proxy”*

---