

JENSEN-GROUP NV

Naamloze vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen

met zetel te 9051 Sint-Denijs-Westrem, Bijenstraat 6, België

Rechtspersonenregister (RPR) te Gent

Ondernemingsnummer 0440.449.284

BTW nummer 440.449.284

Notulen van de Algemene Vergadering van 12 mei 2016

Op 12 mei 2016 vergadert de jaarlijkse Algemene Vergadering van JENSEN-GROUP NV op de maatschappelijke zetel om 10.00 uur om te beraadslagen en te besluiten over de hieronder vermelde agenda. 10.10' 4

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

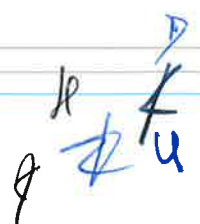
De vergadering wordt geopend door de Voorzitter van de Raad van Bestuur, Gobes gcv, vertegenwoordigd door de heer Raf Decaluwé. De heer Werner Vanderhaeghe wordt aangesteld als secretaris. De heer Markus Schalch en Mevrouw Scarlet Janssens worden aangeduid als stemopnemers.

Het bureau wordt verder vervolledigd door volgende bestuurders:

- SWID AG met als vaste vertegenwoordiger de heer Jesper Munch Jensen
- TTP bvba met als vaste vertegenwoordiger de heer Erik Vanderhaegen

Het bureau stelt vast dat de toelating tot de Algemene Vergadering in overeenstemming is met de wettelijke voorschriften ter zake en met de statuten van de vennootschap.

- De aanwezige aandeelhouders hebben uiterlijk op 6 mei 2016 hun kennisgeving gericht aan de vennootschap dat ze willen deelnemen aan de Algemene Vergadering.
- Verder bleek uit het registratieregister dat de aanwezige aandeelhouders op de registratiedatum, zijnde 28 april 2016 om 24 uur, aandeelhouder waren van JENSEN-GROUP NV.
- De aanwezigheidslijst voor de Algemene Jaarvergadering werd opgesteld en door de aanwezige aandeelhouders of volmachtenhouders ondertekend.
- De schriftelijke volmachten werden eveneens aan deze notulen gehecht.



De aanwezigheidslijst toont aan dat:

- 26 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn,
- Dat ze samen 5.133.321... aandelen vertegenwoordigen en
- Dat het aantal stemrechten dat zij vertegenwoordigen 5.133.321.. of 65,65% stemmen betreft.

De oproepingen tot deze Algemene Vergadering werden gepubliceerd in:

- Het Belgisch Staatsblad van 12 april 2016,
- De Tijd van 12 april 2016

De aandeelhouders op naam, de Commissaris, de bestuurders en secretaris werden per brief uitgenodigd op 12 april 2016.

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

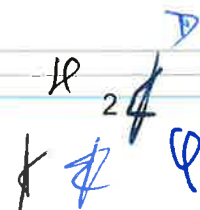
Het bureau bevestigt dat de vergadering aldus op geldige wijze kan beraadslagen en besluiten ongeacht het door de aanwezige aandeelhouders vertegenwoordigde deel van het kapitaal en dat een gewone meerderheid van stemmen voldoende is.

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

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

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

2. Betreffende de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
 - a. Voorstelling en kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
 - b. Kennisname en bespreking van het Jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris.



De Voorzitter geeft het woord aan mevrouw Scarlet Janssens, Treasury en IR Manager, die toelichting geeft over de geconsolideerde jaarrekening, het jaarverslag van de Raad van Bestuur, de belangrijkste gebeurtenissen in 2015 en de verwachtingen voor 2016.

De Commissaris PricewaterhouseCoopers, vertegenwoordigd door de heer Filip Lozie, geeft toelichting omtrent het verslag van de Commissaris over de geconsolideerde jaarrekening.

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

De Voorzitter geeft de aandeelhouders de mogelijkheid om debat te voeren. De bestuurders geven, 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 worden gesteld met betrekking tot hun verslag en de geconsolideerde jaarrekening en/of het beleid.

Over deze verslagen worden volgende opmerkingen geformuleerd die notulering behoeven:

geen.

De Voorzitter stelt vast dat op alle gestelde vragen geantwoord werd.

Het bureau stelt vast dat de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2015 werd besproken, dat het verslag van de Raad van Bestuur en het verslag van de Commissaris aangaande deze geconsolideerde jaarrekening werden toegelicht, en dat de aandeelhouders mogelijkheid verkregen tot vraagstelling.

Handwritten notes and signatures in blue ink, including the number 3 and various initials.

3. Betreffende de *enkelvoudige* jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015
- a. Toelichting remuneratiebeleid en Remuneratieverslag door gedelegeerd vertegenwoordiger(s) van het Remuneratiecomité

De Voorzitter licht het remuneratiebeleid en het Remuneratieverslag toe. Na deze toelichting krijgen de aandeelhouders de gelegenheid om debat te voeren en vragen te stellen aangaande zowel het remuneratiebeleid als het Remuneratieverslag.

Volgende opmerkingen van enige aandeelhouder worden geformuleerd die notulering behoeven:

_____ *geen* _____

De bestuurders geven antwoord op alle vragen die hun door de aandeelhouders worden gesteld met betrekking tot het remuneratiebeleid en het Remuneratieverslag .

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.

Handwritten notes: H, D, 4, f, ≠, y

b. Goedkeuring van het Remuneratieverslag

De vergadering beslist om per handopsteking te stemmen.

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".

De vergadering beslist na beraadslaging en stemming

- met 5.032.47 of 99,8 % stemmen voor,
- met 1.614 of 0,03 % stemmen tegen,
- met of % stemmen onthoudingen.

het Remuneratieverslag 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.

- c. Voorstelling en kennisname van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2015
- d. Kennisname en bespreking van het Jaarverslag van de Raad van Bestuur en van het verslag van de Commissaris

De voorzitter geeft het woord aan mevrouw Scarlet Janssens die verdere toelichting geeft over de enkelvoudige jaarrekening en het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de enkelvoudige jaarrekening.

De Commissaris PricewaterhousCoopers, vertegenwoordigd door de heer Filip Lozie, geeft toelichting omtrent het verslag van de Commissaris over de enkelvoudige jaarrekening.

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

De Voorzitter geeft de aandeelhouders 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, geven antwoord op alle vragen die hun door de aandeelhouders worden gesteld met betrekking tot hun verslag en de enkelvoudige jaarrekening en/of het beleid.

Handwritten notes: k, 5, 4, 4, 4

Over deze verslagen worden volgende opmerkingen geformuleerd die notulering behoeven:

geen

4. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015

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 over de enkelvoudige jaarrekening.

Voorstel tot besluit : "De Algemene Vergadering beslist de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap, zoals opgemaakt door de Raad van Bestuur, voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, goed te keuren".

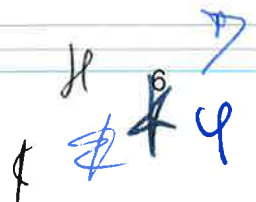
De vergadering beslist vervolgens na beraadslaging en stemming,

- met ~~5.01%~~ of ~~100%~~ stemmen voor,
- met ~~.....~~ of ~~.....~~% stemmen tegen,
- met ~~.....~~ of ~~.....~~% stemmen onthoudingen.

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

Het bureau stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening afgesloten op 31 december 2015 werd besproken, dat het verslag van de Raad van Bestuur en de Commissaris aangaande deze geconsolideerde jaarrekening voorafgaandelijk werd toegelicht, en dat de aandeelhouders mogelijkheid verkregen tot vraagstelling.

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



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

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

De Voorzitter geeft de aandeelhouders uitgebreid de mogelijkheid om debat te voeren. De bestuurders, gebeurlijk bijgestaan door de heer Markus Schalch (CFO) en 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 worden volgende opmerkingen geformuleerd die notulering behoeven:

<p style="text-align: center;">gje</p>

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.

Voorstel tot besluit : "De Algemene Vergadering beslist de resultaatsbestemming van het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur, goed te keuren. De winst van het boekjaar, na belastingen, bedraagt 438.042,90 euro. Deze winst wordt in meerdering gebracht van de overgedragen winst van het vorige boekjaar, zijnde 69.016.851,66 euro, waardoor het te bestemmen winstsaldo van dit boekjaar 69.454.894,56 euro bedraagt. De Algemene Vergadering besluit het winstsaldo als volgt te bestemmen: (i) uit te keren winst voor een bedrag van 3.127.599,60 euro (ii) overdracht van winst naar volgend boekjaar voor een bedrag van 66.327.294,96 euro. De Algemene Vergadering beslist aldus winst uit te keren in de vorm van een bruto-dividend voor een bedrag van 3.127.599,60 euro, hetzij 0,40 euro per aandeel. Aan de eigen aandelen wordt geen dividend toegewezen.

H
\$ 4 4

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 27 mei 2016

- 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)".

De vergadering beslist vervolgens na beraadslaging en stemming,

- met ~~5.098.087~~ of ~~100~~% stemmen voor,
- met ~~.....~~ of ~~.....~~% stemmen tegen,
- met ~~.....~~ of ~~.....~~% stemmen onthoudingen.

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

Het bureau stelt vast dat de resultaatsverwerking, inclusief resultaatsbestemming, over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 wordt goedgekeurd.

6. Kwijting aan de Commissaris

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

Voorstel tot besluit: "De Algemene Vergadering beslist kwijting te geven aan de Commissaris, zijnde aan de Commissarissenvennootschap enerzijds, evenals aan haar vaste vertegenwoordiger t.a.v. JENSEN-GROUP NV anderzijds, voor de uitoefening van het mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2015".

De vergadering beslist na stemming,

- met ~~5.098.087~~ of ~~100~~% stemmen voor,
- met ~~.....~~ of ~~.....~~% stemmen tegen,
- met ~~.....~~ of ~~.....~~% stemmen onthoudingen.

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

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

Handwritten notes and signatures in blue ink, including a large '4' and other illegible marks.

7. Kwijting aan de Bestuurders

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

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

Voorstel tot besluit : "De Algemene Vergadering beslist kwijting te geven aan elk van de bestuurders, zijnde aan de natuurlijke personen enerzijds en aan de bestuurders-rechtspersonen evenals aan hun vaste vertegenwoordigers ten aanzien van JENSEN-GROUP NV anderzijds, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2015; deze kwijting behelst tevens, voor zover als nodig, de uitoefening van mandaten in comités van de Raad van Bestuur".

De vergadering beslist na stemming,

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

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

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

8. Wijzigingen binnen de Raad van Bestuur

a. Benoeming bestuurders

De vergadering neemt kennis van de herbenoeming van Gobes gcv, vertegenwoordigd door de heer Raf Decaluwé, als bestuurder.

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

a.1. Voorstel tot besluit : "De Algemene Vergadering herbenoemt tot bestuurder Gobes gcv, met als vaste vertegenwoordiger de heer Raf Decaluwé, met zetel te (woonplaats) 8500 Kortrijk, Min. Liebaertlaan 53D, en dit voor een periode van vier jaar welke eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2020."

Handwritten notes and signatures in blue ink, including the number '4' and a signature.

De vergadering beslist na stemming,

- met 4.918.096 of 46,8% stemmen voor,
- met 132.390 of 3,42% stemmen tegen,
- met of% stemmen onthoudingen.

Gobes gcv, vertegenwoordigd door de heer Raf Decaluwé te herbenoemen tot bestuurder.

b. De vergadering neemt kennis van het ontslag van de heer Jobst Wagner als bestuurder en de benoeming van Pubal Consult LLP vertegenwoordigd door de heer Jobst Wagner.

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

De vergadering neemt kennis van de vraag tot het toekennen van een globale bezoldiging aan de Raad van Bestuur voor de door hen uitgeoefende mandaten tot aan de volgende jaarlijkse Algemene Vergadering van 2017.

De Voorzitter geeft de aandeelhouders 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 :

geen

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.

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 350.000 euro, tot aan de volgende jaarlijkse Algemene Vergadering van 2017. De Raad van

10
\$ 49

Bestuur krijgt de bevoegdheid om dit globaal bedrag onder zich te verdelen en de criteria te bepalen op basis waarvan dit bedrag zal verdeeld worden”.

De vergadering beslist na beraadslaging en stemming,

- met ~~5.99%~~ of 100% stemmen voor,
- met of% stemmen tegen,
- met of% stemmen onthoudingen.

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

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

10. Kennisname van de vaste vertegenwoordiger van de Commissaris van de Vennootschap

De vergadering neemt kennis van de nieuwe vaste vertegenwoordiger van de Commissaris, met name mevrouw Lien Winne.

11. Toelichting bij de toepassing van de Code Corporate Governance (Code "versie 2009")

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 NV, 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 "pas toe of leg uit" principe.

De Voorzitter geeft de aandeelhouders 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 worden volgende opmerkingen geformuleerd die notulering behoeven :

_____ *goen* _____

Handwritten signatures and initials

De Voorzitter stelt vast dat op alle gestelde vragen geantwoord werd en dat de vergadering zich aldus behoorlijk ingelicht acht.

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 publicatie beslissingen Algemene Vergadering en andere formaliteiten

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

Voorstel tot besluit: "De algemene vergadering besluit aan te stellen tot haar bijzondere gevolmachtigden mevrouw Veronique De Ridder en mevrouw Scarlet Janssens, beide afzonderlijk en voor het geheel van deze volmacht, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, aan wie alle machten worden verleend om alle verrichtingen en formaliteiten te vervullen teneinde de genomen besluiten door de Algemene Vergadering bindend, geldig en tegenwerpelijk te maken, waaronder het neerleggen en ondertekenen van de publicatieformulieren voor het Belgisch 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."

De vergadering beslist na beraadslaging en stemming,

- | |
|---|
| <ul style="list-style-type: none">- met 5.014.08 of 100% stemmen voor,- met of% stemmen tegen,- met of% stemmen onthoudingen. |
|---|

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

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

Handwritten notes and signatures in the bottom right corner, including the number 12 and several illegible signatures.

13. Rondvraag en Mededelingen (varia)

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.

Volgende opmerkingen of vragen werden gesteld die notulering behoeven :

_____ <i>geen.</i>

De secretaris wordt vrijgesteld om de notulen voor te lezen.

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

Aangezien alle agendapunten behandeld werden en er geen verdere opmerkingen of vragen werden geformuleerd, werd de vergadering om *11.35'* gesloten.

AANDEELHOUDERS DIE OP EIGEN VERZOEK TEKENEN

Naam _____
Handtekening _____

Naam _____
Handtekening _____

Naam _____
Handtekening _____

Handwritten notes and signatures:
13
4
9

HANDTEKENINGEN BUREAU

Voorzitter Gobes gcv, vertegenwoordigd door Dhr. Raf Decaluwé



Secretaris Dhr. Werner Vanderhaeghe

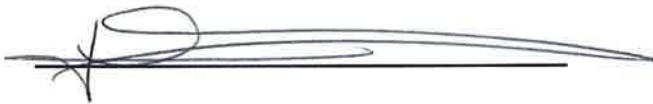


Stemopnemers

Dhr. Markus Schalch



Mevr. Scarlet Janssens



Leden van de Raad van Bestuur

Naam : SWID AG, vertegenwoordigd door Dhr. Jesper Munch Jensen



Naam : TTP BVBA, vertegenwoordigd door Dhr. Erik Vanderhaegen



Naam :

