



naamloze vennootschap
9051 Gent – Derbystraat 255
BTW BE 0477.032.538, RPR Gent

(de “Vennootschap”)

**Notulen van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders
gehouden op woensdag 28 mei 2014**

BUREAU

De vergadering wordt geopend om 10.30 uur op de zetel van de vennootschap.

De vergadering wordt overeenkomstig artikel 31 van de statuten voorgezeten door de heer VAN ACKER Gerard, optredend in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid “Gerard Van Acker”, rechtspersonenregister 0474.402.353, met zetel te 8310 Brugge, Rapaertstraat 20, die Voorzitter van de Vennootschap is.

De voorzitter stelt aan tot secretaris: de heer BELIEN Christoffel (roepnaam Chris) wonende te 2630 Aartselaar, Kleistraat 48.

Tot stemopnemer wordt aangeduid de heer DE PALMENAER Frank, wonende te 9000 Gent, Kortrijksesteenweg 766.

De voorzitter vormt samen met de secretaris en de stemopnemer het bureau van de vergadering.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Zijn hier aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders van de Vennootschap van wie de identiteit en desgevallend deze van hun lasthebber, samen met het aantal aandelen van de Vennootschap, waarmee zij, naar zij hebben verklaard, aan deze algemene vergadering wensen deel te nemen, vermeld is op de aanwezigheidslijst (de “Aanwezighedslijst”).

Het bureau gaat over tot de verificatie van de Aanwezighedslijst en van de volmachten en tot de optelling van het vertegenwoordigde deel van het kapitaal van de Vennootschap op de vergadering.

Het bureau stelt vast en deelt aan de vergadering mee:

(i) dat enkel de aandeelhouders vermeld onder de nummers 1, 2 en 3 op de Aanwezighedslijst, zich tijdig hebben geconformeerd naar de wettelijke bepalingen en de bepalingen van de Vennootschap over de toelatingsvoorwaarden tot algemene vergaderingen;

(ii) dat de aandeelhouder vermeld onder de nummer 4 op de Aanwezighedslijst niet tijdig heeft voldaan aan de voorziene formaliteiten om tot de vergadering te worden toegelaten, die bovendien werden vermeld in de bijeenroeping tot deze algemene



vergadering;

(iii) dat de aandeelhouders bedoeld sub (ii), zich wel heden bij het bureau hebben aangemeld om met het aantal aandelen vermeld na hun naam op de Aanwezigheidslijst aan de vergadering te mogen deelnemen gelet op het feit dat er, bij hun weten, geen betwisting bestaat omtrent het deugdelijk bezit van hun aandelen noch omtrent hun rechtsgeldige vertegenwoordiging op deze algemene vergadering door middel van de door hun lasthebbers aan het bureau gepresenteerde onderhandse volmachten;

(iv) dat bijgevolg thans aan de algemene vergadering wordt gevraagd om voorafgaandelijk te beslissen over de toelating van de aandeelhouders bedoeld sub (ii) tot de beraadslaging en tot de deelname aan de stemming bij de te nemen besluiten over de agenda evenals over het aantal stemmen waarvoor zij op de vergadering beschikken teneinde het bureau toe te laten om over te gaan tot het afsluiten van de aanwezigheidslijst.

De juistheid van deze feiten wordt door de vergadering onderzocht en als juist erkend en de vergadering, die voor het nemen van dit voorafgaandelijk besluit uitsluitend is samengesteld uit de aandeelhouders bedoeld sub (i), beslist om de aandeelhouders bedoeld sub (ii) toe te laten tot de vergadering en deel te nemen aan de beraadslaging en de stemming over de punten op de agenda van de vergadering.

Stemming:

Met unanimiteit wordt beslist dat alle aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn, mogen deelnemen aan de vergadering en mogen stemmen ongeacht het (tijdig) vervullen van de toelatingsformaliteiten.

De vergadering verklaart daarop dat zij de Aanwezigheidslijst zoals vastgesteld door het bureau integraal goedkeurt en verklaart bovendien alle onderhandse volmachten die aan het bureau zijn voorgelegd door aandeelhouders die zich op de vergadering wensen te laten vertegenwoordigen door een lasthebber, als geldig te aanvaarden en uitdrukkelijk te verzaken aan iedere niet naleving of niet tijdige naleving van de wettelijke en statutaire voorwaarden inzake toelatingsvoorwaarden tot algemene vergaderingen en voorwaarden voor de uitoefening van het stemrecht alsmede aan iedere eventuele nietigheid van de aan het bureau gepresenteerde volmachten, naar de vorm of omwille van om het even welke andere oorzaak.

UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

De voorzitter zet het volgende uiteen:

I. Deze vergadering heeft de volgende dagorde:

1. KENNISNAME EN BESPREKING VAN:

1.1. De enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

Commentaar van de raad van bestuur: de geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in uitvoering van artikel 110 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen en wordt verder toegelicht tijdens de Jaarvergadering.

1.2. Het gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

Commentaar van de raad van bestuur: in uitvoering van artikel 119 van het Wetboek van Vennootschappen wordt het jaarverslag van de enkelvoudige jaarrekening van ABO-



Group NV, dat is opgesteld op grond van de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van Vennootschappen, gecombineerd met het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

1.3. De verslagen van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap en over de geconsolideerde jaarrekening, beide over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

Commentaar van de raad van bestuur: het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening van de Vennootschap is opgesteld in uitvoering van artikelen 143 en 144 van het Wetboek van Vennootschappen. Het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in uitvoering van artikel 148 van het Wetboek van Vennootschappen.

2. GOEDKEURING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING VAN HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2012

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een te verwerken verlies van het boekjaar inhoudt van € -2.880.416.

3. STEMMING OVER DE BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit het verlies van het boekjaar over te dragen naar volgend boekjaar:

Overgedragen resultaat van vorig boekjaar:	€ -144.924.129
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>€ - 2.880.416</u>
Overgedragen resultaat:	€ -147.804.545

4. KWIJTING AAN DE BESTUURDERS EN AAN DE COMMISSARIS

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit bij afzonderlijke stemming om kwijting te verlenen aan ieder van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2013. De algemene vergadering besluit bij afzonderlijke stemming om kwijting te verlenen aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het afgelopen boekjaar.

5. REMUNERATIEVERSLAG

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, zoals opgenomen in het in punt 1.2 van deze agenda vermelde gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap.

6. REMUNERATIE VAN DE BESTUURDERS

Voorstel tot besluit: Rekening gehouden met de remuneratie, met betrekking tot het eerste kwartaal van 2014, die werd beslist in de algemene vergadering van aandeelhouders van 27 maart 2014, besluit de algemene vergadering om voor het tweede, derde en vierde kwartaal van het boekjaar 2014 een globaal budget toe te kennen aan de raad van bestuur van € 70.000 (excl. BTW) en de raad van bestuur te machtigen om dit budget discretionair toe te kennen aan de bestuurders van de Vennootschap overeenkomstig hun prestaties en dit alles overeenkomstig de procedure, de regels en de principes van het Corporate Governance Charter.

7. BEVOEGDHEIDSDELEGATIE

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering machtigt de heer Chris Beliën, met

domicilie te Aartselaar, Kleistraat 48, alleen handelend en met mogelijkheid van indeplaatsstelling, om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten (op) te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2013 en het jaarverslag en het geconsolideerd jaarverslag en de verslagen van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België, evenals om alle noodzakelijke of nuttige formaliteiten betreffende de bovenstaande beslissingen van de Vennootschap te vervullen, met inbegrip van het tekenen en neerleggen van de aanvraag ter wijziging van de inschrijving van de Vennootschap bij de diensten van de Kruispuntbank voor Ondernemingen, het ondertekenen en publiceren van de beslissingen van de Vennootschap in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en het neerleggen van een uittreksel van deze notulen ter griffie van de rechtbank van koophandel.

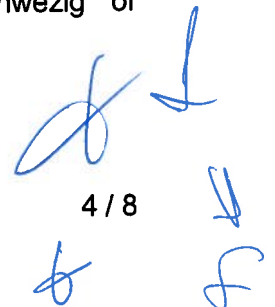
- II. Het kapitaal van de vennootschap wordt vertegenwoordigd door 2.642.183.631 aandelen.
- III. De oproepingen tot de algemene vergadering werden gepubliceerd op 28 april 2014 in de Bijlage van het Belgisch Staatsblad op pagina 35136 onder nummer 14244 en op 28 april 2014 in De Morgen. De oproeping werd op 28 april 2014 gepubliceerd op de website van de Vennootschap: www.abo-group.eu waarop een link staat naar www.thenergo.eu en verspreid in media waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen voor een doeltreffende verspreiding van de informatie bij het publiek in de Europese Economische Ruimte en die snel op niet-discriminerende wijze toegankelijk is. Er werden op 28 april 2014 tevens oproepingsbrieven verstuurd per e-mail aan alle aandeelhouders op naam, aan de warrantheouders, aan de bestuurders en aan de commissaris. Er dient geen bewijs te worden geleverd van deze oproepingen.
- IV. Geen enkele aandeelhouder maakte gebruik van het recht om overeenkomstig artikel 533ter §1 van het Wetboek van Vennootschappen te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering te laten plaatsen en voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

Geen enkele aandeelhouder maakte gebruik van het recht om overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van Vennootschappen voorafgaand aan de algemene vergadering schriftelijk vragen te stellen aan de bestuurders of aan de commissaris.

Voor de punten van de dagorde is er geen quorumvereiste, is deze vergadering geldig samengesteld en bekwaam om te beslissen.

De vergadering verklaart met unanimititeit dat elk van de punten van deze uiteenzetting juist is. Verder verklaren al de leden dat zij niet de aanwezigheid vereisen van de bestuurders en/of commissarissen die niet op deze vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Daarop wordt de dagorde aangevat.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature, a smaller signature, and several initials.



BERAADSLAGING EN BESLISSINGEN

Na beraadslaging en nadat alle gevraagde toelichting werd verschaft, worden de volgende beslissingen genomen:

Eerste agendapunt

De algemene vergadering neemt kennis van en bespreekt:

- 1.1. de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.
- 1.2. de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.
- 1.3. het gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur over de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 en over de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.
- 1.4. het verslag van de commissaris over de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 en over de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

Al de leden van de vergadering verklaren dat zij deze stukken vooraf hebben kunnen onderzoeken.

Tweede agendapunt

De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 goed en stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een te verwerken verlies van het boekjaar inhoudt van € -2.880.416. De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Derde agendapunt

De algemene vergadering besluit het verlies van het boekjaar over te dragen naar volgend boekjaar:

Overgedragen resultaat van vorig boekjaar:	€ - 144.924.129
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>€ - 2.880.416</u>
Overgedragen resultaat:	€ - 147.804.545

De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Vierde agendapunt

De algemene vergadering besluit over het verlenen van kwijting aan ieder van de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2013. De beslissing wordt genomen als volgt:

5 / 8

	Five Financial Solutions, vert. Paul Van De Perre
Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV, vert. Jan Van De Voorde
Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	Bavaco NV, vert. Ivo Van Vaerenbergh
Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	Nico Terry BVBA, vert. Nico Terry
Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	Benphistema BVBA, vert. Martin Duvivier
Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	DV-Com BVBA, vert. David Claikens
Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

De algemene vergadering besluit over het verlenen van kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het afgelopen boekjaar. De beslissing wordt genomen als volgt:

	BDO Bedrijfsrevisoren CVBA, vert. Veerle Catry
Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Vijfde agendapunt

De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, zoals opgenomen in het gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap.
De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	2.613.550.000
--------------	---------------



Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Zesde agendapunt

Rekening gehouden met de remuneratie, met betrekking tot het eerste kwartaal van 2014, die werd beslist in de algemene vergadering van aandeelhouders van 27 maart 2014, besluit de algemene vergadering om voor het tweede, derde en vierde kwartaal van het boekjaar 2014 een globaal budget toe te kennen aan de raad van bestuur van € 70.000 (excl. BTW) en de raad van bestuur te machtigen om dit budget discretionair toe te kennen aan de bestuurders van de Vennootschap overeenkomstig hun prestaties en dit alles overeenkomstig de procedure, de regels en de principes van het Corporate Governance Charter.

De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Zevende agendapunt

De algemene vergadering besluit om de heer Chris Beliën, met domicilie te Aartselaar, Kleistraat 48, alleen handelend en met mogelijkheid van indeplaatsstelling, te machtigen om alle documenten, instrumenten, handelingen en formaliteiten (op) te stellen, uit te voeren en te ondertekenen en om alle nodige en nuttige instructies te geven om de voorgaande besluiten te implementeren, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het neerleggen van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2013 en het jaarverslag en het geconsolideerd jaarverslag en de verslagen van de commissaris die daarop betrekking hebben, bij de Nationale Bank van België, evenals om alle noodzakelijke of nuttige formaliteiten betreffende de bovenstaande beslissingen van de Vennootschap te vervullen, met inbegrip van het tekenen en neerleggen van de aanvraag ter wijziging van de inschrijving van de Vennootschap bij de diensten van de Kruispuntbank voor Ondernemingen, het tekenen en publiceren van de beslissingen van de Vennootschap in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en het neerleggen van een uittreksel van deze notulen ter griffie van de rechtbank van koophandel.

De beslissing wordt genomen als volgt:

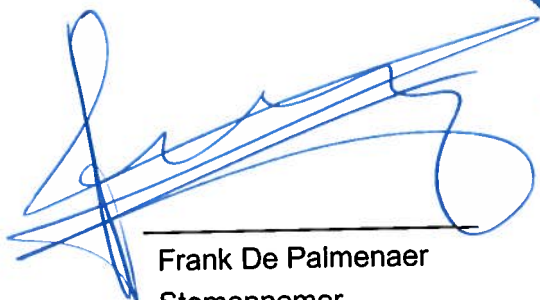
Stemmen voor	2.613.550.000
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Aangezien de dagorde afgehandeld is, wordt de vergadering om 11.00 uur gesloten.

De secretaris geeft lezing van de notulen van de vergadering. Deze notulen worden ondertekend door de leden van het bureau:

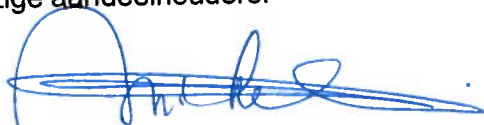
Gerard Van Acker BVBA
vert. Gerard Van Acker
Voorzitter

Chris Beliën
Secretaris



Frank De Palmenaer
Stemopnemer

en aanwezige aandeelhouders:



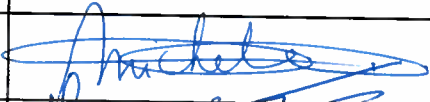
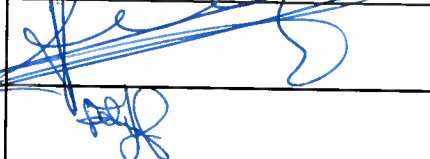

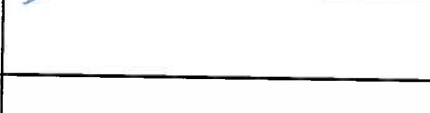
Participatiemaatschappij Vlaanderen nu
vertegenwoordigd door Michèle Elie
ingewide aduherdse vdmacht

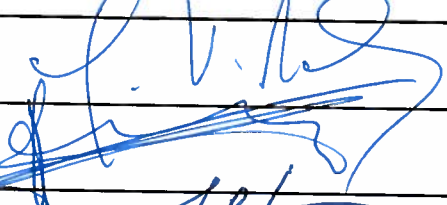
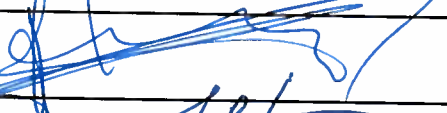
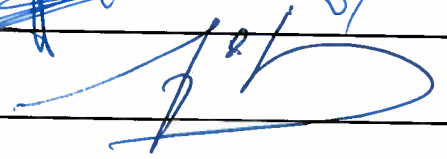



Felician De Palmenaer

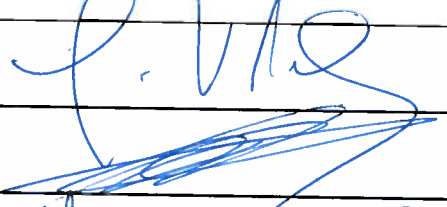
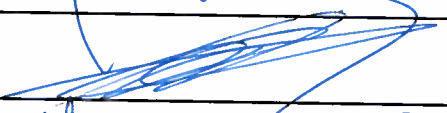
Gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 28 mei 2014

Aanwezigheidslijst

	Naam aandeelhouder	vertegenwoordiger / volmachtdrager	aantal aandelen	%	handtekening
1	ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV	Eline Michels	123.750.000	4,68%	
2	Frank De Palmenaer		2.444.420.898	92,52%	
3	Feliciaan De Palmenaer		22.689.551	0,86%	
4	Ludovic De Palmenaer	Chris Beliën	22.689.551	0,86%	
	Totaal		2.613.550.000	98,92%	
	Totaal aantal aandelen		2.642.183.631	100,00%	

Gerard Van Acker BVBA, Gerard Van Acker	Voorzitter van de Raad van Bestuur	
Frank De Palmenaer	bestuurder	
Jadel BVBA, Jan Gesquière	bestuurder	
Bavaco NV, I. Van Vaerenbergh	bestuurder	

Het bureau

Gerard Van Acker BVBA, Gerard Van Acker	Voorzitter van de Algemene Vergadering	
Chris Beliën	Secretaris	
Frank De Palmenaer	Stemopnemer	