

FL/GVO/2141561

"ABO-Group Environment", in het kort "ABO-Group"
naamloze vennootschap
die een openbaar beroep op het spaarwezen doet
te 9051 Gent (Sint-Denijs-Westrem), Derbystraat 255
RPR Gent, afdeling Gent 0477.032.538

DIVERSE STATUTENWIJZIGINGEN
NIEUWE MACHTIGINGEN INZAKE TOEGESTAAN KAPITAAL
NIEUWE MACHTIGINGEN INZAKE INKOOP EIGEN AANDELEN

In het jaar tweeduizend veertien, op achtentwintig mei om elf uur.

Voor Pierre Verschaffel, notaris te Gent, vervangende notaris Frank Liesse, geassocieerd notaris te Antwerpen, wettelijk belet razione loci.

Te Gent (Sint-Denijs-Westrem), op hierna vermelde maatschappelijke zetel, werd gehouden de buitengewone algemene vergadering der aandeelhouders van de naamloze vennootschap "ABO-Group Environment", in het kort "ABO-Group", rechtspersonenregister Gent, afdeling Gent 0477.032.538, met maatschappelijke zetel te 9051 Gent (Sint-Denijs-Westrem), Derbystraat 255 (de "Vennootschap").

Opgericht onder de naam "ENERGO" bij akte verleden voor notaris Jos De Roeck te Antwerpen (Deurne) op 20 februari 2002, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 19 maart daarna onder nummer 20020319-366.

De statuten werden achtereenvolgens meermaals gewijzigd en wel als volgt:

- bij akte verleden voor notaris Jos De Roeck te Antwerpen (Deurne) op 20 augustus 2002, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 13 september daarna onder nummer 20020913-115357;

- bij akte verleden voor notaris Jos De Roeck te Antwerpen (Deurne) op 5 februari 2003, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 8 april daarna onder nummer 20030408-40176;

- bij akte verleden voor notaris Jos De Roeck te Antwerpen (Deurne) op 23 mei 2003, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 19 juni daarna onder nummer 20030619-67781;

- bij akte verleden voor notaris Jos De Roeck te Antwerpen (Deurne) op 29 augustus 2003, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 6 oktober daarna onder nummer 20031006-102743;

- bij akte verleden voor notaris Philippe Verlinden te Sint-Niklaas op 21 december 2005, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 17 januari daarna onder nummer 20060117-15272;
- bij akte verleden voor notaris Philippe Verlinden te Sint-Niklaas op 24 februari 2006, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 23 maart daarna onder nummer 20060323-54367, waarbij onder meer de maatschappelijke naam werd gewijzigd in "THEOLIA BENELUX" en de maatschappelijke zetel werd overgebracht naar Brussel (Elsene), Louizalaan 505 bus 2;
- bij akte verleden voor notaris Erik Celis te Antwerpen op 23 april 2007, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 9 mei daarna onder nummer 20070509-67505, waarbij de maatschappelijke naam werd gewijzigd in "THENERGO";
- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 22 mei 2007, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 16 juni daarna onder nummer 20070612-83032;
- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 18 juni 2007, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 3 juli daarna onder nummer 20070703-94863;
- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 24 september 2007, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 5 oktober daarna onder nummer 20071005-144940;
- bij akte verleden voor notaris Erik Celis te Antwerpen op 3 december 2007, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 18 december daarna onder nummer 20071218-182108;
- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 8 januari 2008, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 22 januari daarna onder nummer 20080122-12454;
- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 27 februari 2008, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 13 maart daarna onder nummer 20080313-39708;
- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 27 mei 2008, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 13 juni daarna onder nummer 20080613-86859;
- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 30 mei 2008, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, samen (te lezen) met de hierna vermelde akte verleden op 18 augustus 2008 waarbij de vaststelling van de niet totstandkoming van de beslissingen van de

buitengewone algemene vergadering de dato 30 mei 2008 werd geakteerd;

- bij akte verleden voor notaris Dirk Couturier te Antwerpen (Wilrijk), vervangende Frank Liesse, geassocieerd notaris te Antwerpen, belet, op 18 augustus 2008, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 4 september daarna onder nummer 20080904-143441;

- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 9 september 2008, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 22 september daarna onder nummer 20080922-151267, waarbij de vaststelling van de totstandkoming van de beslissingen van de buitengewone algemene vergadering de dato 18 augustus 2008, die werden genomen onder opschortende voorwaarde, werd geakteerd;

- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 20 oktober 2008, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 10 november daarna onder nummer 20081110-176646;

- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 27 mei 2009, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 26 juni daarna onder nummer 20090626-90108;

- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 26 juni 2009, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 14 juli daarna onder nummer 20090714-98928, houdende vaststelling kapitaalverhoging ingevolge uitoefening van converteerbare obligaties;

- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 11 maart 2010, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 25 maart daarna onder nummer 20100325-43677, houdende vaststelling van kapitaalverhoging deels ingevolge gedeeltelijke totstandkoming van besluit tot kapitaalverhoging via private plaatsing de dato 27 mei 2009 en deels ingevolge uitoefening van converteerbare obligaties;

- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 5 mei 2010, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 27 mei daarna onder nummer 20100527-76204, houdende besluit tot kapitaalverhoging via openbare en private plaatsing zonder effectieve totstandkoming van de kapitaalverhoging en dus zonder effectieve wijziging van de statuten als gevolg.

- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 4 februari 2011, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 18 februari daarna onder nummer 20110218-27429, houdende vaststelling kapitaalverhoging ingevolge uitoefening van converteerbare obligaties;

- bij akte verleden voor notaris Frank Liesse te Antwerpen op 27 maart 2014, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad op 23 april daarna onder nummer

20140423-86471, waarbij onder meer de vennootschapsnaam werd gewijzigd in "ABO-Group Environment", in het kort "ABO-Group".

Aanwezigheidslijst

De vergadering wordt voorgezeten door de heer VAN ACKER Gerard Gustaaf Julien, geboren te Brugge op 21 december 1943, wonende te 8310 Brugge, Rapaertstraat 20, houder van een Belgische identiteitskaart met nummer 591-4313550-62, alhier optredend in zijn hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "GERARD VAN ACKER", rechtspersonenregister Gent, afdeling Brugge 0474.402.353, met zetel te 8310 Brugge, Rapaertstraat 20, die bestuurder van de Vennootschap is.

De voorzitter stelt aan tot secretaris: de heer BELIEN Christoffel (roepnaam Chris) Maria Remi, geboren te Willebroek op 5 februari 1958, wonende te 2630 Aartselaar, Kleistraat 48, houder van een Belgische identiteitskaart met nummer 591-9016921-97.

Tot stemopnemers worden aangeduid:

- de heer DE PALMENAER Frank Jacques Marie, geboren te Gent op 1 december 1955, wonende te 9000 Gent, Kortrijksesteenweg 766, houder van een Belgische identiteitskaart met nummer 591-4576864-21;

- de heer GESQUIÈRE Jan Leon Jacques André, geboren te Wevelgem op 16 april 1961, wonende te 9830 Sint-Martens-Latem, Brakelmeersstraat 10, houder van een Belgische identiteitskaart met nummer 591 7322891 75.

Aanwezigheidslijst

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 buitengewone algemene vergadering wensen deel te nemen, vermeld is op de aanwezigheidslijst (de "Aanwezigheidslijst").

De volmachten vermeld in de Aanwezigheidslijst zijn allemaal onderhands en zullen samen met de Aanwezigheidslijst, waarmee zij één geheel vormen, aan deze notulen worden gehecht om er een onafscheidelijk deel van uit te maken.

Het bureau gaat over tot de verificatie van de Aanwezigheidslijst 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:

- dat al de aandeelhouders vermeld op de Aanwezigheidslijst, tijdig zich hebben geconformeerd naar de bepalingen van artikel 29 van de statuten van de Vennootschap houdende

regeling van de toelatingsvoorwaarden tot algemene vergaderingen;

- dat alle volmachten die zijn ingediend, voldoen aan de bepalingen van artikel 30 van de statuten van de Vennootschap houdende regeling van de vertegenwoordiging van de aandeelhouders op algemene vergaderingen en artikel 547bis, §§1 en 2, van het Wetboek van Vennootschappen en door de Vennootschap tijdig werden ontvangen en dat geen van de volmachtdragers aangewezen in de volmachten een hoedanigheid heeft als bedoeld in artikel 547bis, §4, van het Wetboek van Vennootschappen die aanleiding zou kunnen geven tot een potentieel belangenconflict tussen een aangewezen volmachtdrager en de aandeelhouder die hij vertegenwoordigt; behoudens de volmacht van de aandeelhouder sub 4 die gegeven is aan een persoon met een functie in de vennootschap doch deze specifieke steminstructies bevat en welke volmacht buiten de termijn voor neerlegging voorzien in de oproeping werd aangeboden en waaromtrent de vergadering besluit met unanimitéit deze aandeelhouder toe te laten tot de vergadering.

- dat de statuten van de Vennootschap aan de aandeelhouders de mogelijkheid bieden om aan de vergadering deel te nemen door middel van een door de Vennootschap ter beschikking gesteld elektronisch communicatiemiddel als bedoeld in artikel 538bis van het Wetboek van Vennootschappen of toestaat om op afstand te stemmen vóór de vergadering per brief of langs elektronische weg door middel van een door de Vennootschap ter beschikking gesteld formulier als bedoeld in artikel 550 van het Wetboek van Vennootschappen, doch de raad van bestuur deze niet praktisch heeft uitgewerkt en dus thans niet toepasselijk is.

De juistheid van deze feiten wordt door de vergadering onderzocht en als juist erkend, zodat al de aandeelhouders vermeld op de Aanwezigheidslijst worden toegelaten tot de vergadering om deel te nemen aan de beraadslaging en de stemming over de punten op de agenda van de vergadering.

De vergadering verklaart en verzoekt mij, ondergetekende notaris, daarop te acteren 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 eventuele nietigheid van de aan het bureau gepresenteerde volmachten, naar de vorm of omwille van om het welke andere oorzaak.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

Na door ondergetekende notaris gewezen te zijn op de oproepingsformaliteiten als voorzien door artikel 28 van de statuten van de vennootschap en door de artikelen 533 en

535 van het Wetboek van Vennootschappen en op artikel 64 van hetzelfde Wetboek, zet de voorzitter uiteen en verzoekt ondergetekende notaris bij authentieke akte vast te stellen:

I. Dat het kapitaal van de Vennootschap thans vastgesteld is op honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweeënzestig euro zevenendertig cent (€ 165.963.562,37), vertegenwoordigd door twee miljard zeshonderdtweeënveertig miljoen honderddrieëntachtigduizend zeshonderdéénendertig (2.642.183.631) aandelen zonder vermelding van nominale waarde.

II. Dat alle aandelen van de Vennootschap thans gedematerialiseerd of op naam zijn.

III. Dat alle aandelen van de Vennootschap stemgerechtigd zijn en dat elk aandeel recht geeft op één (1) stem.

IV. Dat er geen obligaties zijn uitgegeven door de Vennootschap, vermits de tienduizend (10.000) achtergestelde converteerbare obligaties ("ACO' s") op naam die werden uitgegeven bij akte de dato 27 mei 2009 allen zijn geconverteerd in aandelen dan wel vernietigd.

V. Dat er geen met medewerking van de Vennootschap uitgegeven certificaten, zijn uitgegeven.

VI. Dat er door de Vennootschap thans geen warrants zijn uitgegeven, vermits de vier miljoen vijfhonderdzeventachtigduizend tweeënveertig (4.587.042) warrants die werden uitgegeven bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering de dato 23 april 2007, allen vervallen zijn sinds 30 juni 2012.

VII. Dat er in de Vennootschap een commissaris in functie is, te weten de burgerlijke vennootschap met handelsvorm onder de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "BDO Bedrijfsrevisoren - BDO Réviseurs d'Entreprises", rechtspersonenregister Brussel 0431.088.289, met maatschappelijke zetel te 1935 Zaventem, Elsinore Building - The Corporate Village, Da Vincilaan 9 - Box E.6, in deze functie vertegenwoordigd door mevrouw CATRY Veerle, bedrijfsrevisor, (de "Commissaris").

VIII. Dat de Vennootschap een genoteerde vennootschap is die een openbaar beroep op het spaarwezen doet.

IX. Dat de oproepingen om aan deze buitengewone algemene vergadering deel te nemen werden gedaan als volgt:

1. publicatie in het Belgisch Staatsblad van 28 april laatst.

2. publicatie in De Morgen van 28 april laatst.

3. verspreiding via media waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij kunnen zorgen voor een doeltreffende verspreiding bij het publiek in de Europese Economische Ruimte en die snel en op niet discriminerende wijze toegankelijk is, te weten: een persbericht uitgestuurd op

28 april laatst en gericht naar onder meer analisten, magazines, kranten, radio, televisie en persagentschappen;

4. oproepingsbrieven verzonden op 28 april laatst naar de houders van effecten op naam alsook naar de bestuurders en naar de Commissaris van de Vennootschap.

X. Dat zowel de hoger sub IX bedoelde oproeping als alle overige in artikel 533bis, §2, van het Wetboek van Vennootschappen bedoelde informatie ter beschikking van de aandeelhouders werd gesteld op de website van de Vennootschap www.thenergo.eu www.abo-group.eu vanaf 28 april 2014 en ononderbroken tot op heden, welke informatie bovendien op de website toegankelijk zal blijven gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf heden.

XI. Dat de Vennootschap geen meldingen ontving van aandeelhouders die eventueel gebruik wensten te maken van het recht om overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen onderwerpen toe te voegen aan de agenda of voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot in de agenda opgenomen of daarin op te nemen onderwerpen en dat dientengevolge de agenda als opgenomen in de oproeping bedoeld sub IX ongewijzigd bleef.

XII. Dat onderhavige buitengewone algemene vergadering werd samengeropen om te beraadslagen en besluiten te nemen over volgende AGENDA:

1. Verslagen

Lezing en bespreking van het verslag van de raad van bestuur aangaande de toekenning aan de raad van bestuur van machtigingen inzake toegestaan kapitaal zoals hierna voorgesteld in agendapunt 2.

Commentaar van de raad van bestuur : Dit verslag van de raad van bestuur is opgesteld in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen.

2. Machtigingen inzake toegestaan kapitaal

a) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om gedurende vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking van deze bevoegdheid het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een maximum bedrag gelijk aan honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweeënzestig euro zevenendertig cent (€ 165.963.562,37). De raad van bestuur zal van deze machtiging ook gebruik kunnen maken om het kapitaal te verhogen door omzetting van de reserves. De raad van bestuur zal onder dezelfde voorwaarden ook kunnen overgaan tot uitgifte van converteerbare obligaties en warrants en alle andere modaliteiten als voorzien in het verslag en artikel 7 van de statuten.

b) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om in het belang van de Vennootschap het voorkeurrecht te beperken of uit te sluiten, dit zelfs ten gunste van één

of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

c) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om het kapitaal eveneens te verhogen ingeval van openbaar overnamebod overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

d) Wijziging van artikel 7 van de statuten.

Voorstel tot besluit:

Na kennisname en goedkeuring van het verslag opgesteld door de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen als hoger gezegd, wordt agenda-punt 2 integraal goedgekeurd en beslist de vergadering om aan de raad van bestuur de bevoegdheid toe te kennen om gedurende vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking van deze bevoegdheid het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een maximum bedrag gelijk aan honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweeënzestig euro zevenendertig cent (€ 165.963.562,37). De raad van bestuur zal onder dezelfde voorwaarden ook kunnen overgaan tot uitgifte van converteerbare obligaties en warrants en alle andere modaliteiten als voorzien in het verslag en artikel 7 van de statuten.

Aan de raad van bestuur wordt de bevoegdheid toegekend om in het belang van de Vennootschap het voorkeurrecht te beperken of uit te sluiten, dit zelfs ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

Aan de raad van bestuur wordt de bevoegdheid toegekend om het kapitaal eveneens te verhogen ingeval van openbaar overnamebod overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

In artikel 7 van de statuten wordt "honderdvijftien miljoen zevenhonderdeenentachtigduizend vijfhonderdzeventig euro tweeënegentig cent (€ 115.781.570,92)" vervangen door "honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweeënzestig euro zevenendertig cent (€ 165.963.562,37)" en wordt "18 augustus 2008" tweemaal vervangen door "28 mei 2014".

3. Reverse stocksplut

Omzetting van de bestaande twee miljard zeshonderdtweeënveertig miljoen honderddrieëntachtigduizend zeshonderdéénendertig (2.642.183.631) aandelen in een verhouding van tweehonderdvijftig (250) bestaande aandelen tegen één (1) nieuw aandeel.

Wijziging van artikel 5 van de statuten.

Voorstel tot besluit:

Agendapunt 3 wordt goedgekeurd zodat de bestaande twee miljard zeshonderdtweeënveertig miljoen honderddrieëntachtigduizend zeshonderdéénendertig (2.642.183.631) aandelen

worden omgezet in tien miljoen vijfhonderdachtenzestigduizend zevenhonderdvierendertig (10.568.734) aandelen in een verhouding van tweehonderdvijftig (250) bestaande aandelen tegen één (1) nieuw aandeel.

De tweede alinea van artikel 5 van de statuten wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

"Het is vertegenwoordigd door tien miljoen vijfhonderdachtenzestigduizend zevenhonderdvierendertig (10.568.734) aandelen zonder vermelding van nominale waarde."

4. Machtigingen inzake verkrijging/vervreemding eigen aandelen

a) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid aangaande de inkoop van eigen aandelen ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

b) Besluit tot inkoop van maximum twintig procent (20%) eigen aandelen van het totaal aantal bestaande aandelen met het oog op het verwerven door aankoop of door ruil van maximum twintig procent (20%) eigen aandelen. Bepaling van de minimale en de maximale vergoeding per aandeel en duur van de machtiging. Toekenning machtiging aan de raad van bestuur overeenkomstig artikel 620 §1, vijfde lid van het Wetboek van Vennootschappen. Deze machtiging geldt tevens door de verwerving van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

c) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om tegen een prijs die hij bepaalt alle eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt te vervreemden op een gereguleerde beurs of in het kader van haar vergoedingsbeleid naar werknemers, bestuurders of consultants van de Vennootschap toe. Deze machtiging geldt zonder beperking in de tijd. Deze machtiging geldt tevens voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen zoals bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

d) Wijziging van artikel 8 van de statuten.

Voorstel tot besluit:

Agendapunt 4 wordt integraal goedgekeurd en de vergadering beslist om aan de raad van bestuur in eerste instantie een nieuwe machtiging te verlenen om gedurende een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van dit besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, eigen aandelen in te kopen ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

Verder beslist de vergadering ook tot inkoop van maximum twintig procent (20%) eigen aandelen van het totaal aantal bestaande aandelen tegen een prijs met een marge van

twintig procent (20%) hoger of lager dan de laatste twintig (20) dagen voorafgaande aan de verrichting.

Tenslotte wordt aan de raad van bestuur tevens machtiging verleend om tegen een prijs die hij bepaalt alle eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt te vervreemden op een gereglementeerde beurs. Deze machtiging geldt zonder beperking in de tijd. Deze machtiging geldt tevens voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen zoals bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

In artikel 8 van de statuten wordt in de tweede alinea "achttien (18) maanden" vervangen door "vijf (5) jaar" en wordt in het ganse artikel "18 augustus 2008" driemaal vervangen door "28 mei 2014".

5. Schrapping van artikel 9 van de statuten inzake vervallen machtiging inpandname aandelen.

Voorstel tot besluit:

Agendapunt 5 wordt goedgekeurd zodat artikel 9 van de statuten wordt geschrapt.

XIII. Dat op deze vergadering minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigd is zodat het aanwezigheidsquorum vereist in de artikelen 558 en 620 iuncto 559 van het Wetboek van Vennootschappen is bereikt en deze buitengewone algemene vergadering geldig kan beraadslagen over alle punten vermeld op de agenda van de vergadering.

De vergadering bevestigt deze uiteenzetting van de voorzitter en neemt volgende besluiten:

EERSTE BESLUIT

De vergadering neemt voorafgaandelijk kennis van het in agendapunt 1 vermelde verslag van de raad van bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen en keurt dit verslag goed.

Bovendien wordt mij, notaris, het bijzonder verslag van de raad van bestuur zoals vereist door artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen overhandigd dat door de raad van bestuur werd opgesteld aangaande de toekenning van de machtiging inzake toegestaan kapitaal aan de raad van bestuur voorgesteld in agendapunt 2. Een exemplaar van dat bijzonder verslag zal de raad van bestuur bewaren op de zetel van de Vennootschap.

Stemming: dit agendapunt vereist geen stemming.

TWEEDE BESLUIT

Na kennisname en goedkeuring van het verslag opgesteld door de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen als hoger gezegd, wordt agendapunt 2 integraal goedgekeurd en beslist de vergadering om aan de raad van bestuur de bevoegdheid toe te kennen om ge-

durende vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking van deze bevoegdheid het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een maximum bedrag gelijk aan honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweeënzestig euro zevenendertig cent (€ 165.963.562,37). De raad van bestuur zal onder dezelfde voorwaarden ook kunnen overgaan tot uitgifte van converteerbare obligaties en warrants en alle andere modaliteiten als voorzien in het verslag en artikel 7 van de statuten.

Aan de raad van bestuur wordt de bevoegdheid toegekend om in het belang van de Vennootschap het voorkeurrecht te beperken of uit te sluiten, dit zelfs ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

Aan de raad van bestuur wordt de bevoegdheid toegekend om het kapitaal eveneens te verhogen ingeval van openbaar overnamebod overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

In artikel 7 van de statuten wordt "honderdvijftien miljoen zeshonderdeenentachtigduizend vijfhonderdzeventig euro tweeënnegentig cent (€ 115.781.570,92)" vervangen door "honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweeënzestig euro zevenendertig cent (€ 165.963.562,37)" en wordt "18 augustus 2008" tweemaal vervangen door "28 mei 2014".

Stemming:

Over agendapunt 2 wordt gestemd als volgt:

(a) Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 2.613.550.000.

(b) Percentage dat de aandelen bedoeld sub (a) in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 98,92 %

(c) Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 2.613.550.000.

- aantal stemmen voor: 2.613.550.000.

- aantal stemmen tegen: nihil.

- aantal onthoudingen: nihil.

DERDE BESLUIT

Agendapunt 3 wordt goedgekeurd zodat de bestaande twee miljard zeshonderdtweeënveertig miljoen honderddrieëntachtigduizend zeshonderdeenendertig (2.642.183.631) aandelen worden omgezet in tien miljoen vijfhonderdachtenzestigduizend zeshonderdvierendertig (10.568.734) aandelen in een verhouding van tweehonderdvijftig (250) bestaande aandelen tegen één (1) nieuw aandeel.

De tweede alinea van artikel 5 van de statuten wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

"Het is vertegenwoordigd door tien miljoen vijfhonderdachtenzestigduizend zeshonderdvierendertig (10.568.734) aandelen zonder vermelding van nominale waarde."

Stemming:

Over agendapunt 3 wordt gestemd als volgt:

(a) Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 2.613.550.000.

(b) Percentage dat de aandelen bedoeld sub (a) in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 98,92 %

(c) Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 2.613.550.000.

- aantal stemmen voor: 2.613.550.000.

- aantal stemmen tegen: nihil.

- aantal onthoudingen: nihil.

VIERDE BESLUIT

Agendapunt 4 wordt integraal goedgekeurd en de vergadering beslist om aan de raad van bestuur in eerste instantie een nieuwe machtiging te verlenen om gedurende een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van dit besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, eigen aandelen in te kopen ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

Verder beslist de vergadering ook tot inkoop van maximum twintig procent (20%) eigen aandelen van het totaal aantal bestaande aandelen tegen een prijs met een marge van twintig procent (20%) hoger of lager dan de laatste twintig (20) dagen voorafgaand aan de verwittiging.

Tenslotte wordt aan de raad van bestuur tevens machtiging verleend om tegen een prijs die hij bepaalt alle eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt te vervreemden op een geregementeerde beurs. Deze machtiging geldt zonder beperking in de tijd. Deze machtiging geldt tevens voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen zoals bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

In artikel 8 van de statuten wordt in de tweede alinea "achttien (18) maanden" vervangen door "vijf (5) jaar" en wordt in het ganse artikel "18 augustus 2008" driemaal vervangen door "28 mei 2014".

Stemming:

Over agendapunt 4 wordt gestemd als volgt:

(a) Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 2.613.550.000.

(b) Percentage dat de aandelen bedoeld sub (a) in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 98,92 %

(c) Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 2.613.550.000.

- aantal stemmen voor: 2.613.550.000.

- aantal stemmen tegen: nihil.

- aantal onthoudingen: nihil.

VIJFDE BESLUIT

Agendapunt 5 wordt goedgekeurd zodat artikel 9 van de statuten wordt geschrapt.

Stemming:

Over agendapunt 5 wordt gestemd als volgt:

(a) Aantal aandelen waarvoor geldige stemmen zijn uitgebracht: 2.613.550.000.

(b) Percentage dat de aandelen bedoeld sub (a) in het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen: 98,92 %

(c) Totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen: 2.613.550.000.

- aantal stemmen voor: 2.613.550.000.

- aantal stemmen tegen: nihil.

- aantal onthoudingen: nihil.

Niets meer op de agenda wordt de vergadering geheven.

SLOTBEPALINGEN

Rechten op geschriften (Wetboek diverse rechten en tak-
sen)

Het recht bedraagt vijftien negentig euro (€ 95,00).

Informatieplicht

De notaris heeft de partijen gewezen en hun aandacht gevestigd op de tegenstrijdige belangen en de eventuele onevenwichtige bedingen in deze akte. De notaris heeft de partijen tevens gewezen op hun recht om een andere notaris aan te wijzen of zich te laten bijstaan door een raadsman, wanneer tegenstrijdige belangen of de aanwezigheid van onevenwichtige bedingen worden vastgesteld. De notaris heeft verder elke partij volledig ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen waarbij hij betrokken is en heeft elke partij op onpartijdige wijze raad gegeven.

De partijen erkennen dat en verklaren uitdrukkelijk dat deze akte de juiste weergave is van hun bedoelingen en dat zich volgens hen geen tegenstrijdige belangen voordoen en dat zij alle bedingen opgenomen in onderhavige akte voor evenwichtig houden en deze aanvaarden.

De partijen bevestigen dat de notaris bovendien hen naar behoren heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit onderhavige akte en hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

Identiteitscontrole

Ondergetekende notaris bevestigt dat de identiteitsgegevens van de partijen / natuurlijke personen / ondertekenaars van deze akte bedoeld in artikel 11 van de Organieke Wet Notariaat hem werden aangetoond aan de hand van hoger vermelde en/of op de aanwezigheidslijst vermelde bewijskrachtige identiteitsbewijzen, dan wel hem bekend zijn.

Gedeeltelijke voorlezing

- De leden van de vergadering en het bureau erkennen een ontwerp van onderhavige akte ontvangen te hebben op achttien april laatst en dus minstens vijf (5) werkdagen voor het verlijden dezer.

- Onderhavige akte werd integraal voorgelezen wat betreft de vermeldingen vervat in het eerste en tweede lid van artikel 12 van de Organieke Wet Notariaat, evenals de wijzigingen die werden aangebracht aan het vooraf meege-deelde ontwerp van akte.

- De gehele akte werd door mij, notaris, ten behoeve van de leden van de vergadering en het bureau toegelicht.

WAARVAN PROCES VERBAAL

Verleden te Gent (Sint-Denijs-Westrem), datum als voormeld.

Na gedeeltelijke voorlezing op de wijze als voormeld en toelichting van de volledige akte, hebben de leden van het bureau en de leden van de vergadering die erom verzochten, allen tegenwoordig of vertegenwoordigd als gezegd, in hun voormelde hoedanigheden, samen met mij, notaris, deze akte ondertekend.

(Volgen de handtekeningen)

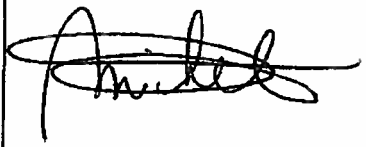
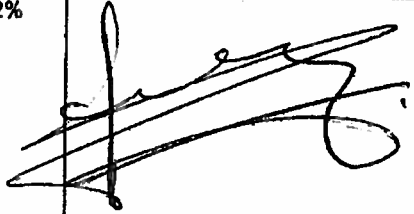

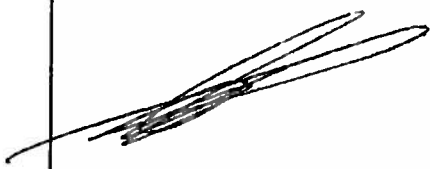
Geregistreerd te Gent 1 - 1ste kantoor, op 12/06/2014,
Boek 254, blad 75, vak 16.



Ontvangen: vijftig euro (50,00 euro).


De eerstaanwezend inspecteur (getekend) S. Haegeman

Buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 28 mei 2014

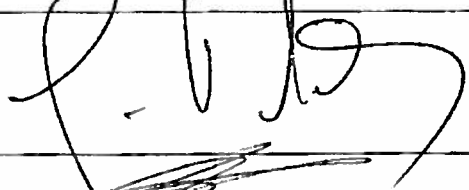

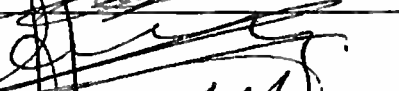
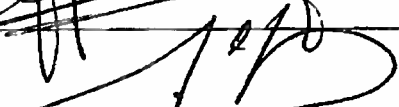
Aanwezigheidslijst

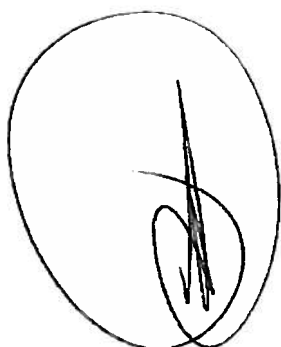
	Naam aandeelhouder	vertegenwoordiger / volmachtdrager	aantal aandelen	%	handtekening
1	ParticipatieMaatschappij Vlaanderen NV, in het kort PMV, RPR Brussel 0455.777.660, met zetel te 1000 Brussel, Oude Graanmarkt 63	Michels Eline ID-K 592-399646469	123.750.000	4,68%	
2	De Palmenaer Frank Jacques Marie, geboren te Gent op 1 december 1955, wonende te 9000 Gent, Kortrijksesteenweg 766, houder van een Belgische identiteitskaart met nummer 591-4576864-21		2.444.420.898	92,52%	
3	De Palmenaer Feliciaan Guido Marcel, geboren te Gent op 29 januari 1993, wonende te 9000 Gent, Kortrijksesteenweg 766, houder van een Belgische identiteitskaart met nummer 591-7529190-55		22.689.551	0,86%	
4	De Palmenaer Ludovic Mathias Colette Fernand, geboren te Gent op 12 oktober 1994, wonende te 9000 Gent, Kortrijksesteenweg 766, houder van een Belgische identiteitskaart met nummer 590-9506893-46	Beliën Christoffel (roepnaam Chris) Maria Remi, geboren te Willebroek op 5 februari 1958, wonende te 2630 Aartselaar, Kleistraat 48, Belgische identiteitskaart met nr. 591-9016921-97	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, RPR Gent, afdeling Brugge 0474.402.353, met zetel te 8310 Brugge, Rapaertstraat 20, met als vaste vertegenwoordiger de heer VAN ACKER Gerard Gustaaf Julien, geboren te Brugge op 21 december 1943, wonende te 8310 Brugge, Rapaertstraat 20, houder van een Belgische identiteitskaart met nummer 591-4313550-62	Voorzitter van de Raad van Bestuur	
	De Palmenaer Frank, voornoemd	bestuurder	

<p>Jadel BVBA, RPR Gent, afdeling Gent 0475.557.049, met zetel te 9830 Sint-Martens-Latem, Brakelmeersstraat 10, met als vaste vertegenwoordiger de heer GESQUIÈRE Jan Leon Jacques André, geboren te Wevelgem op 16 april 1961, wonende te 9830 Sint-Martens-Latem, Brakelmeersstraat 10, houder van een Belgische identiteitskaart met nummer</p>	<p>bestuurder</p>	
<p>Beheers- en Advieskantoor Van Vaerenbergh & Co NV, in het kort Bavaco, RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen 0428.267.569, met zetel te 2980 Zoersel, Zoerselhofdreef 40, met als vaste vertegenwoordiger de heer VAN VAERENBERGH Ivo Nestor Coleta, geboren te Aalst op 28 april 1946, wonende te 2980 Zoersel, Zoerselhofdreef 40, houder van een Belgische identiteitskaart met nummer</p>	<p>bestuurder</p>	

Het bureau

<p>Gerard Van Acker BVBA, voornoemd, met als vaste vertegenwoordiger de heer Gerard Van Acker, voornoemd</p>	<p>Voorzitter van de Algemene Vergadering</p>	
<p>Bellèn Christoffel, voornoemd</p>	<p>Secretaris</p>	
<p>De Palmenaer Frank, voornoemd</p>	<p>Stemopnemer</p>	
<p>Gesquière Jan, voornoemd</p>	<p>Stemopnemer</p>	




VOLMACHT
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN WOENSDAG 28 MEI 2014

De ondergetekende,

Rechtspersoon:

Naam en rechtsvorm:	
Vennootschapszetel:	
Geldig vertegenwoordigd door: 1. 2.	Met woonplaats te:

Fysieke persoon:

Naam:	De Palmemaer
Voorna(a)m(en):	Luolovic
Woonplaats:	Koekuypersteenweg 766 9000 Gent België
Nationaal nummer:	94 10 12 339 84

Eigenaar in volle eigendom van 22689551 aandelen van de naamloze vennootschap ABO-Group Environment, met vennootschapszetel 9051 Gent, Derbystraat 255, ingeschreven in het register voor rechtspersonen onder het nummer 0477.032.538 (de "Vennootschap"),

stelt hierbij aan als volmachthouder de heer Chris Beliën, Secretaris-generaal van ABO-Group, en/of

_____ elk met bevoegdheid om alleen op te treden en met macht van in de plaatsstelling, teneinde hem/haar te vertegenwoordigen op de **Buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders** die zal worden gehouden op **woensdag 28 mei 2014 om 11.00 (CET) uur** op de vennootschapszetel van de Vennootschap te 9051 Gent, Derbystraat 255, of op enige latere algemene vergadering met dezelfde dagorde.

Machten van de volmachthouder:

Krachtens onderhavige volmacht, beschikt iedere volmachthouder over de volgende machten namens de ondergetekende:

1. deel te nemen aan deze vergadering en, in voorkomend geval, te stemmen voor haar uitstel;
2. deel te nemen aan iedere andere vergadering met dezelfde dagorde, indien de eerste vergadering zou worden uitgesteld, opgeschort of niet geldig zou worden opgeroepen;
3. deel te nemen aan elke beraadslaging, te stemmen over elk voorstel op de agenda (met dien verstande dat de volmachthouder ten voordele van het voorstel zal stemmen indien

- geen stemvoorkeur aangeduid werd), enig voorstel van de agenda te wijzigen en te stemmen over elke wijziging van voorstel;
4. ieder proces-verbaal, aanwezigheidslijst, register, akte of document m.b.t. het voorgaande te ondertekenen, en in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk is voor de uitvoering van deze volmacht.

Dagorde van de buitengewone algemene vergadering van woensdag 28 mei 2014:

1. VERSLAGEN

Lezing en bespreking van het verslag van de raad van bestuur aangaande de toekenning aan de raad van bestuur van machtigingen inzake toegestaan kapitaal zoals hierna voorgesteld in agendapunt 2.

Commentaar van de raad van bestuur: Dit verslag van de raad van bestuur is opgesteld in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen.

2. MACHTIGINGEN INZAKE TOEGESTAAN KAPITAAL

- a) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om gedurende vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking van deze bevoegdheid het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een maximum bedrag gelijk aan honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweënzestig euro zeventendertig cent (€ 165.963.562,37). De raad van bestuur zal van deze machtiging ook gebruik kunnen maken om het kapitaal te verhogen door omzetting van de reserves. De raad van bestuur zal onder dezelfde voorwaarden ook kunnen overgaan tot uitgifte van converteerbare obligaties en warrants en alle andere modaliteiten als voorzien in het verslag en artikel 7 van de statuten.
 - b) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om in het belang van de Vennootschap het voorkeurrecht te beperken of uit te sluiten, dit zelfs ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen.
 - c) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om het kapitaal eveneens te verhogen ingeval van openbaar overnamebod overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.
 - d) Wijziging van artikel 7 van de statuten.
- Voorstel tot besluit:* Na kennisname en goedkeuring van het verslag opgesteld door de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen als hoger gezegd, wordt agendapunt 2 integraal goedgekeurd en beslist de vergadering om aan de raad van bestuur de bevoegdheid toe te kennen om gedurende vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking van deze bevoegdheid het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een maximum bedrag gelijk aan honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweënzestig euro zeventendertig cent (€ 165.963.562,37). De raad van bestuur zal onder dezelfde voorwaarden ook kunnen overgaan tot uitgifte van converteerbare obligaties en warrants en alle andere modaliteiten als voorzien in het verslag en artikel 7 van de statuten.
- Aan de raad van bestuur wordt de bevoegdheid toegekend om in het belang van de Vennootschap het voorkeurrecht te beperken of uit te sluiten, dit zelfs ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen.
- Aan de raad van bestuur wordt de bevoegdheid toegekend om het kapitaal eveneens te verhogen ingeval van openbaar overnamebod overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.
- In artikel 7 van de statuten wordt "honderdvijftien miljoen zeventhonderdeenentachtigduizend vijfhonderdzeventig euro tweeënnegentig cent (€ 115.781.570,92)" vervangen door "honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweënzestig euro zeventendertig cent (€ 165.963.562,37)" en wordt "18 augustus 2008" tweemaal vervangen door "28 mei 2014".



3. REVERSE STOCKSPLIT

Omzetting van de bestaande twee miljard zeshonderdtweeënveertig miljoen honderddrieëntachtigduizend zeshonderdeénendertig (2.642.183.631) aandelen in een verhouding van tweehonderdvijftig (250) bestaande aandelen tegen één (1) nieuw aandeel.

Wijziging van artikel 5 van de statuten.

Voorstel tot besluit: Agendapunt 3 wordt goedgekeurd zodat de bestaande twee miljard zeshonderdtweeënveertig miljoen honderddrieëntachtigduizend zeshonderdeénendertig (2.642.183.631) aandelen worden omgezet in tien miljoen vijfhonderdachtenzestigduizend zevenhonderdvierendertig (10.568.734) aandelen in een verhouding van tweehonderdvijftig (250) bestaande aandelen tegen één (1) nieuw aandeel.

De tweede alinea van artikel 5 van de statuten wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt:

"Het is vertegenwoordigd door tien miljoen vijfhonderdachtenzestigduizend zevenhonderdvierendertig (10.568.734) aandelen zonder vermelding van nominale waarde."

4. MACHTIGINGEN INZAKE VERKRIJGING/VERVREEMDING EIGEN AANDELEN

a) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid aangaande de inkoop van eigen aandelen ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

b) Besluit tot inkoop van maximum twintig procent (20%) eigen aandelen van het totaal aantal bestaande aandelen met het oog op het verwerven door aankoop of door ruil van maximum twintig procent (20%) eigen aandelen. Bepaling van de minimale en de maximale vergoeding per aandeel en duur van de machtiging. Toekenning machtiging aan de raad van bestuur overeenkomstig artikel 620 §1, vijfde lid van het Wetboek van Vennootschappen. Deze machtiging geldt tevens door de verwerving van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

c) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om tegen een prijs die hij bepaalt alle eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt te vervreemden op een gereguleerde beurs of in het kader van haar vergoedingsbeleid naar werknemers, bestuurders of consultants van de Vennootschap toe. Deze machtiging geldt zonder beperking in de tijd. Deze machtiging geldt tevens voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen zoals bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

d) Wijziging van artikel 8 van de statuten.

Voorstel tot besluit: Agendapunt 4 wordt integraal goedgekeurd en de vergadering beslist om aan de raad van bestuur in eerste instantie een nieuwe machtiging te verlenen om gedurende een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van dit besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, eigen aandelen in te kopen ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

Verder beslist de vergadering ook tot inkoop van maximum twintig procent (20%) eigen aandelen van het totaal aantal bestaande aandelen tegen een prijs met een marge van twintig procent (20%) hoger of lager dan de laatste twintig (20) dagen voorafgaande aan de verrichting.

Tenslotte wordt aan de raad van bestuur tevens machtiging verleend om tegen een prijs die hij bepaalt alle eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt te vervreemden op een gereguleerde beurs. Deze machtiging geldt zonder beperking in de tijd. Deze machtiging geldt tevens voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen zoals bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

In artikel 8 van de statuten wordt in de tweede alinea "achttien (18) maanden" vervangen door "vijf (5) jaar" en wordt in het ganse artikel "18 augustus 2008" driemaal vervangen door "28 mei 2014".

5. SCHRAPPING VAN ARTIKEL 9 VAN DE STATUTEN INZAKE VERVALLEN MACHTIGING INPANDNAME AANDELEN.

Voorstel tot besluit: Agendapunt 5 wordt goedgekeurd zodat artikel 9 van de statuten wordt geschrapt.

Stemvoorkeur:

De volmachthouder zal in naam en voor rekening van de ondergetekende stemmen over de voormelde agendapunten en voorstellen tot besluit als volgt:

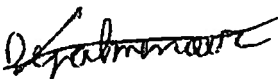
2. Machtigingen inzake toegestaan kapitaal	<input checked="" type="radio"/> JA	NEEN	ONTHOUDING
3. Omzetting van de aandelen (reverse stock split)	<input checked="" type="radio"/> JA	NEEN	ONTHOUDING
4. Machtigingen inzake verkrijging/vervreemding eigen aandelen	<input checked="" type="radio"/> JA	NEEN	ONTHOUDING
5. Schraping artikel 9 van de statuten inzake vervallen machtiging in pandname aandelen	<input checked="" type="radio"/> JA	NEEN	ONTHOUDING

De volgende punten vermeld in de dagorde vereisen geen stemming: 1.

Schadeloosstelling van de volmachthouders:

De ondergetekende verbindt zich ertoe om iedere volmachthouder schadeloos te stellen voor enige schade die hij zou kunnen oplopen door de uitvoering van de onderhavige volmacht, op voorwaarde dat hij de limieten van zijn machten heeft nageleefd. Bovendien, verbindt de ondergetekende zich ertoe om de vernietiging van geen enkele van de door de volmachthouder genomen besluiten en geen enkele vergoeding te eisen vanwege een volmachthouder, op voorwaarde niettemin dat deze laatste de limieten van zijn machten heeft nageleefd.

Opgemaakt te Gent, op 27 mei 2014.


(handtekening)

Gelieve elke bladzijde te paraferen en deze laatste bladzijde te ondertekenen



VOLMACHT
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN WOENSDAG 28 MEI 2014

De ondergetekende,

Rechtspersoon:

Naam en rechtsvorm:	ParticipatieMaatschappij Vlaanderen nv
Vennootschapszetel:	Oude Graanmarkt 63, 1000 Brussel
Geldig vertegenwoordigd door: 1. Elke Van de Walle 2. Marcel Van Handenhoven	Met woonplaats te: Papenvest 112, 1000 Brussel Lavendelstraat 74, 9100 Sint-Niklaas

Eigenaar in volle eigendom van 123.750.000 aandelen van de naamloze vennootschap ABO-Group Environment, met vennootschapszetel 9051 Gent, Derbystraat 255, ingeschreven in het register voor rechtspersonen onder het nummer 0477.032.538 (de "Vennootschap"),

stelt hierbij aan als volmachthouders de heer Jan Van De Voorde ,en/of de heer Dries Crevits, en/of mevrouw Amber De Brabander, en/of mevrouw Eline Michels, elk met bevoegdheid om alleen op te treden en met macht van in de plaatsstelling, teneinde hem/haar te vertegenwoordigen op de **Buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders** die zal worden gehouden op **woensdag 28 mei 2014 om 11.00 (CET) uur** op de vennootschapszetel van de Vennootschap te 9051 Gent, Derbystraat 255, of op enige latere algemene vergadering met dezelfde dagorde.

Machten van de volmachthouder:

Krachtens onderhavige volmacht, beschikt iedere volmachthouder over de volgende machten namens de ondergetekende:

1. deel te nemen aan deze vergadering en, in voorkomend geval, te stemmen voor haar uitstel;
2. deel te nemen aan iedere andere vergadering met dezelfde dagorde, indien de eerste vergadering zou worden uitgesteld, opgeschort of niet geldig zou worden opgeroepen;
3. deel te nemen aan elke beraadslaging, te stemmen over elk voorstel op de agenda (met dien verstande dat de volmachthouder ten voordele van het voorstel zal stemmen indien geen stemvoorkeur aangeduid werd), enig voorstel van de agenda te wijzigen en te stemmen over elke wijziging van voorstel;
4. ieder proces-verbaal, aanwezigheidslijst, register, akte of document m.b.t. het voorgaande te ondertekenen, en in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk is voor de uitvoering van deze volmacht.

Dagorde van de buitengewone algemene vergadering van woensdag 28 mei 2014:

1. VERSLAGEN

Lezing en bespreking van het verslag van de raad van bestuur aangaande de toekenning aan de raad van bestuur van machtigingen inzake toegestaan kapitaal zoals hierna voorgesteld in agendapunt 2.

Commentaar van de raad van bestuur: Dit verslag van de raad van bestuur is opgesteld in uitvoering van artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen.



2. MACHTIGINGEN INZAKE TOEGESTAAN KAPITAAL

a) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om gedurende vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking van deze bevoegdheid het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een maximum bedrag gelijk aan honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweeënzestig euro zevenendertig cent (€ 165.963.562,37). De raad van bestuur zal van deze machtiging ook gebruik kunnen maken om het kapitaal te verhogen door omzetting van de reserves. De raad van bestuur zal onder dezelfde voorwaarden ook kunnen overgaan tot uitgifte van converteerbare obligaties en warrants en alle andere modaliteiten als voorzien in het verslag en artikel 7 van de statuten.

b) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om in het belang van de Vennootschap het voorkeurrecht te beperken of uit te sluiten, dit zelfs ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

c) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om het kapitaal eveneens te verhogen ingeval van openbaar overnamebod overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

d) Wijziging van artikel 7 van de statuten.

Voorstel tot besluit: Na kennisname en goedkeuring van het verslag opgesteld door de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen als hoger gezegd, wordt agendapunt 2 integraal goedgekeurd en beslist de vergadering om aan de raad van bestuur de bevoegdheid toe te kennen om gedurende vijf (5) jaar te rekenen van de bekendmaking van deze bevoegdheid het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een maximum bedrag gelijk aan honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweeënzestig euro zevenendertig cent (€ 165.963.562,37). De raad van bestuur zal onder dezelfde voorwaarden ook kunnen overgaan tot uitgifte van converteerbare obligaties en warrants en alle andere modaliteiten als voorzien in het verslag en artikel 7 van de statuten.

Aan de raad van bestuur wordt de bevoegdheid toegekend om in het belang van de Vennootschap het voorkeurrecht te beperken of uit te sluiten, dit zelfs ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen.

Aan de raad van bestuur wordt de bevoegdheid toegekend om het kapitaal eveneens te verhogen ingeval van openbaar overnamebod overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen.

In artikel 7 van de statuten wordt "honderdvijftien miljoen zeshonderdeenentachtigduizend vijfhonderdzeventig euro tweeënnegentig cent (€ 115.781.570,92)" vervangen door "honderdvijfenzestig miljoen negenhonderddrieënzestigduizend vijfhonderdtweeënzestig euro zevenendertig cent (€ 165.963.562,37)" en wordt "18 augustus 2008" tweemaal vervangen door "28 mei 2014".

3. REVERSE STOCKSPLIT

Omzetting van de bestaande twee miljard zeshonderdtweeënveertig miljoen honderddrieëntachtigduizend zeshonderdeenendertig (2.642.183.631) aandelen in een verhouding van tweehonderdvijftig (250) bestaande aandelen tegen één (1) nieuw aandeel.

Wijziging van artikel 5 van de statuten.

Voorstel tot besluit: Agendapunt 3 wordt goedgekeurd zodat de bestaande twee miljard zeshonderdtweeënveertig miljoen honderddrieëntachtigduizend zeshonderdeenendertig (2.642.183.631) aandelen worden omgezet in tien miljoen vijfhonderdachtenzestigduizend zeshonderdvierendertig (10.568.734) aandelen in een verhouding van tweehonderdvijftig (250) bestaande aandelen tegen één (1) nieuw aandeel.

De tweede alinea van artikel 5 van de statuten wordt gewijzigd en luidt voortaan als volgt: "Het is vertegenwoordigd door tien miljoen vijfhonderdachtenzestigduizend zeshonderdvierendertig (10.568.734) aandelen zonder vermelding van nominale waarde."

4. MACHTIGINGEN INZAKE VERKRIJGING/VERVREEMDING EIGEN AANDELEN

a) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid aangaande de inkoop van eigen aandelen ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

b) Besluit tot inkoop van maximum twintig procent (20%) eigen aandelen van het totaal aantal bestaande aandelen met het oog op het verwerven door aankoop of door ruil van maximum twintig procent (20%) eigen aandelen. Bepaling van de minimale en de maximale vergoeding per aandeel en duur van de machtiging. Toekenning machtiging aan de raad van bestuur overeenkomstig artikel 620 §1, vijfde lid van het Wetboek van Vennootschappen. Deze machtiging geldt tevens door de verwerving van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

c) Toekenning aan de raad van bestuur van de bevoegdheid om tegen een prijs die hij bepaalt alle eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt te vervreemden op een gereguleerde beurs of in het kader van haar vergoedingsbeleid naar werknemers, bestuurders of consultants van de Vennootschap toe. Deze machtiging geldt zonder beperking in de tijd. Deze machtiging geldt tevens voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen zoals bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

d) Wijziging van artikel 8 van de statuten.

Voorstel tot besluit: Agendapunt 4 wordt integraal goedgekeurd en de vergadering beslist om aan de raad van bestuur in eerste instantie een nieuwe machtiging te verlenen om gedurende een periode van drie (3) jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van dit besluit in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, eigen aandelen in te kopen ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

Verder beslist de vergadering ook tot inkoop van maximum twintig procent (20%) eigen aandelen van het totaal aantal bestaande aandelen tegen een prijs met een marge van twintig procent (20%) hoger of lager dan de laatste twintig (20) dagen voorafgaande aan de verrichting.

Tenslotte wordt aan de raad van bestuur tevens machtiging verleend om tegen een prijs die hij bepaalt alle eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt te vervreemden op een gereguleerde beurs. Deze machtiging geldt zonder beperking in de tijd. Deze machtiging geldt tevens voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen zoals bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

In artikel 8 van de statuten wordt in de tweede alinea "achttien (18) maanden" vervangen door "vijf (5) jaar" en wordt in het ganse artikel "18 augustus 2008" driemaal vervangen door "28 mei 2014".

5. SCHRAPPING VAN ARTIKEL 9 VAN DE STATUTEN INZAKE VERVALLEN MACHTIGING INPANDNAME AANDELEN.

Voorstel tot besluit: Agendapunt 5 wordt goedgekeurd zodat artikel 9 van de statuten wordt geschrapt.

Stemvoorkeur:

De volmacht houder zal in naam en voor rekening van de ondergetekende stemmen over de voormelde agendapunten en voorstellen tot besluit als volgt:

2. Machtigingen inzake toegestaan kapitaal	JA	NEEN	ONTHOUDING
3. Omzetting van de aandelen (reverse stock split)	JA	NEEN	ONTHOUDING
4. Machtigingen inzake verkrijging/vervreemding eigen aandelen	JA	NEEN	ONTHOUDING
5. Schrapping artikel 9 van de statuten inzake vervallen machtiging inpandname aandelen	JA	NEEN	ONTHOUDING

De volgende punten vermeld in de dagorde vereisen geen stemming: 1.

Schadeloosstelling van de volmachthouders:

De ondergetekende verbindt zich ertoe om iedere volmachthouder schadeloos te stellen voor enige schade die hij zou kunnen oplopen door de uitvoering van de onderhavige volmacht, op voorwaarde dat hij de limieten van zijn machten heeft nageleefd. Bovendien, verbindt de ondergetekende zich ertoe om de vernietiging van geen enkele van de door de volmachthouder genomen besluiten en geen enkele vergoeding te eisen vanwege een volmachthouder, op voorwaarde niettemin dat deze laatste de limieten van zijn machten heeft nageleefd.

Opgemaakt te Brussel, op 8 mei 2014.

Goed voor volmacht



Elke Van de Walle
Groepsmanager Juridische zaken

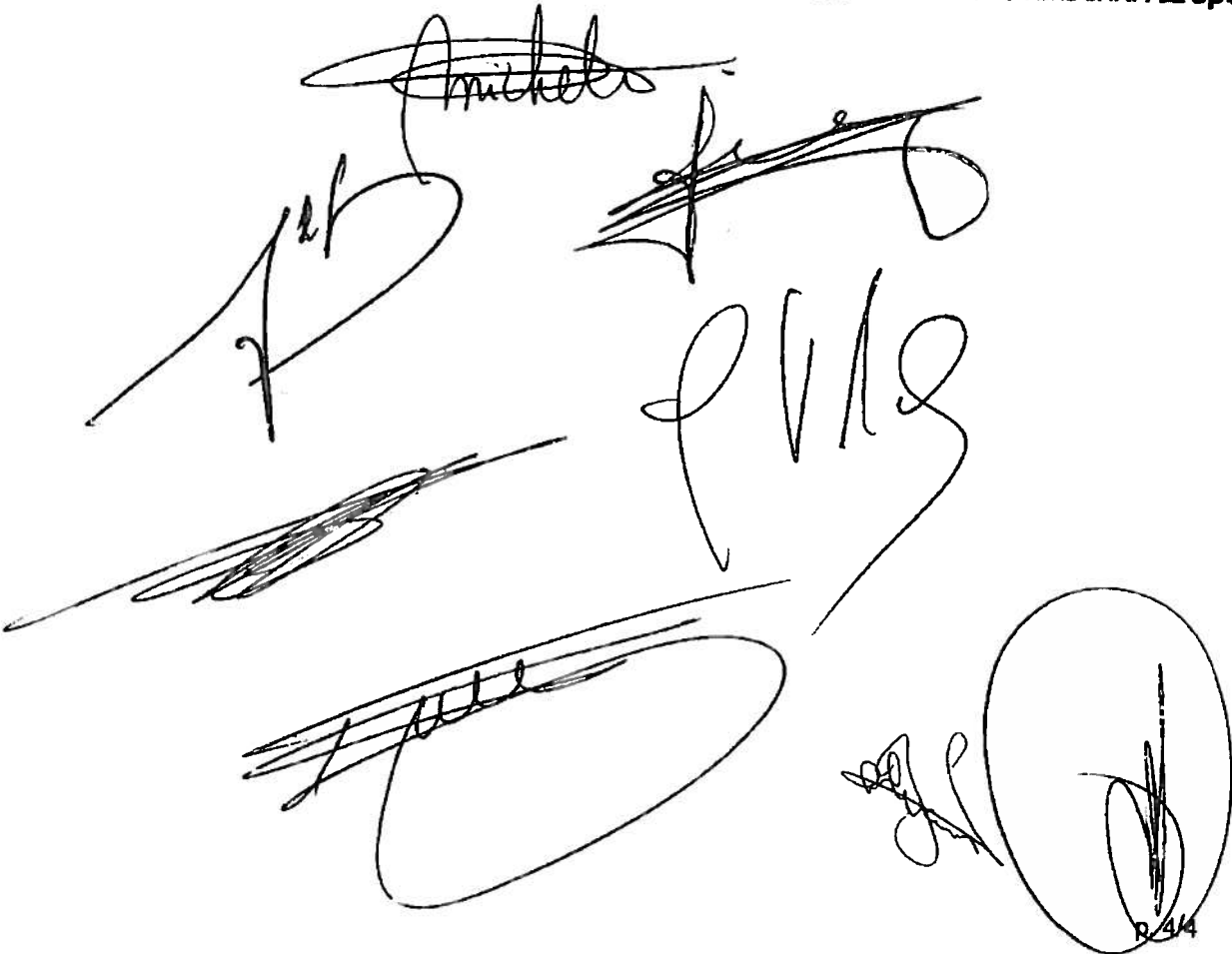
(Gefieve elke bladzijde te paraferen en deze laatste bladzijde te ondertekenen)

goed voor volmacht



Marcel Van Handenhoven
Algemeen manager

Na gedeeltelijke voorlezing en integrale toelichting en na "ne varietur" door partijen te zijn ondertekend, gehecht aan een akte verleden voor Notaris Pierre VERSCHAFFEL op 28.05/2014




Geregistreerd te GENT 2-1^{ste} District
de 12 05 2014
boek 6150 ,blad 87 ,vak 20
hegeu rollen,geu ,verz.

Ohtvangen: ~~Handwritten~~

Euro: 30,-

voor De Eerstaanwezend Inspecteur


Awaeth

S. HAEGEMAN

VOOR EENSLUIDEND AFSCHRIFT

