



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 30 mei 2018**

BUREAU

De vergadering wordt geopend om 17.00 uur op de zetel van de Vennootschap.

De vergadering wordt voorgezeten door de heer Frank De Palmenaer, gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap.

De voorzitter stelt aan tot secretaris, de heer Reybroeck Johan wonende te 9800 Astene, Beekstraat 61.

Tot stemopnemer wordt aangeduid de heer De Palmenaer Feliciaan, 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”).

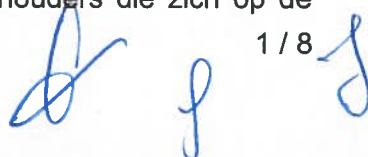
Het bureau gaat over tot de verificatie van de Aanwezighedslijst en van de volmachten en tot de optelling van het vertegenwoordigde deel van het kapitaal van de Vennootschap op de vergadering.

Het bureau stelt vast en deelt aan de vergadering mee dat de aandeelhouders vermeld onder nummer 1 tot en met 3 op de Aanwezighedslijst, tijdig zich hebben geconformeerd naar de wettelijke bepalingen en de bepalingen van de Vennootschap over de toelatingsvoorwaarden tot algemene vergaderingen.

Stemming:

Met unanimité 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 Aanwezighedslijst 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


1 / 8

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. De enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
2. Het gecombineerd jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
3. De verslagen van de commissaris over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening, beide over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

2. GOEDKEURING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING VAN HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2017

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een te verwerken winst van het boekjaar inhoudt van € 153.471,00.

3. STEMMING OVER DE BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

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

Overgedragen resultaat van vorig boekjaar:	€ -147.100.991,57
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>€ + 153.471,00</u>
Overgedragen resultaat:	€ -146.947.520,57

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 2017. 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 2017, zoals opgenomen in het in deze agenda vermelde gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap.



6. (HER)BENOEMING COMMISSARIS

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA, met maatschappelijke zetel te De Kleetlaan 2, 1831 Diegem en geregistreerd onder nummer 0446.334.711, rechtsgeldig vertegenwoordigd door Marnix Van Dooren & C° BVBA, met als vaste vertegenwoordiger Marnix Van Dooren, te benoemen tot commissaris van de Vennootschap voor een termijn van 3 jaar, tot de gewone algemene vergadering van 2021, die de jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2020 zal goedkeuren. De jaarlijkse bezoldiging van de commissaris bedraagt € 29.305,00 voor het boekjaar 2018 (exclusief BTW en inclusief onkosten), wordt jaarlijks geïndexeerd en omvat de controle van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap.

7. (HER)BENOEMING BESTUURDERS

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering beslist met onmiddellijke ingang tot bestuurder te benoemen voor een periode van 3 jaar, die een einde neemt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2021:

- NV Studie- en Expertisebureau De Palmenaer, Derbystraat 51, 9051 Gent (SDW), vertegenwoordigd door Dhr. Frank De Palmenaer, Kortrijksesteenweg 766, 9000 Gent.
- BVBA Jadel, Brakelmeersstraat 10, 9830 Sint-Martens-Latem, RPR 0475.557.049, vert. door Dhr. Jan Gesquière, Brakelmeersstraat 10, 9830 Sint-Martens-Latem.

Daarnaast beslist de algemene vergadering tot benoeming als bestuurder voor een periode van 1 jaar (tot de gewone algemene vergadering van 2019):

- BVBA Decraemer Paul, Koningin Astridlaan 9, 9080 Lochristi, RPR 0474.401.957, vertegenwoordigd door Dhr. Paul Decraemer, Koningin Astridlaan 9, 9080 Lochristi

8. REMUNERATIE VAN DE BESTUURDERS

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om voor het boekjaar 2018 een globaal budget toe te kennen aan de raad van bestuur van € 75.000 (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 Charter inzake deugdelijk bestuur.

- II. Het kapitaal van de vennootschap wordt vertegenwoordigd door 10.568.735 aandelen.
- III. De oproeping tot de algemene vergadering werd gepubliceerd op 27 april 2018 in de Bijlage van het Belgisch Staatsblad onder nummer 2018706068 en tevens op 27 april 2018 in De Standaard. De oproeping werd op 27 april 2018 ook gepubliceerd op de website van de Vennootschap (www.abo-group.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 tevens oproepingsbrieven verstuurd per e-mail aan alle aandeelhouders op naam, 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 die niet op deze vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Daarop wordt de dagorde aangevat.

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. De enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
2. Het gecombineerd jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
3. De verslagen van de commissaris over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening, beide over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

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 2017 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een te verwerken winst van het boekjaar inhoudt van € 153.471,00. De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0



Derde agendapunt

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

Overgedragen resultaat van vorig boekjaar:	€ -147.100.991,57
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>€ + 153.471,00</u>
Overgedragen resultaat:	€ -146.947.520,57

De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	3.022.500
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 2017. De beslissing wordt genomen als volgt:

	Gerard Van Acker BVBA, vert. Gerard Van Acker
Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	Frank De Palmenaer
Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	Jadel BVBA, vert. Jan Gesquière
Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	Bavaco NV, vert. Ivo Van Vaerenbergh
Stemmen voor	3.022.500
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:

	Ernst & Young Bedrijfsrevisoren CVBA, vert. Marnix Van Dooren & C° BVBA, vert. door Marnix Van Dooren
Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Vijfde agendapunt

De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017, zoals opgenomen in het gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap.

De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Zesde agendapunt

Op voordracht van het auditcomité van 28 maart 2018, bekrachtigd door de raad van bestuur van 28 maart 2018, wordt aan de vergadering herbenoeming van de commissaris voorgesteld. Deze herbenoeming werd ook positief geadviseerd door de ondernemingsraad van 29 mei 2018.

De algemene vergadering beslist Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BCVBA, met maatschappelijke zetel te De Kleetlaan 2, 1831 Diegem en geregistreerd onder nummer 0446.334.711, rechtsgeldig vertegenwoordigd door Marnix Van Dooren & C° BVBA, met als vaste vertegenwoordiger Marnix Van Dooren, te benoemen tot commissaris van de Vennootschap voor een termijn van 3 jaar, tot de gewone algemene vergadering van 2021, die de jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2020 zal goedkeuren. De jaarlijkse bezoldiging van de commissaris bedraagt € 29.305,00 voor het boekjaar 2018 (exclusief BTW en inclusief onkosten), wordt jaarlijks geïndexeerd en omvat de controle van de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap.

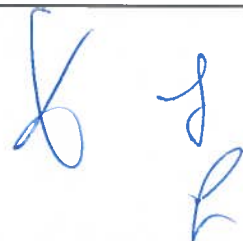
Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Zevende agendapunt

De algemene vergadering beslist met onmiddellijke ingang tot bestuurder te benoemen voor een periode van 3 jaar, die een einde neemt onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2021:

- NV Studie- en Expertisebureau De Palmenaer, Derbystraat 51, 9051 Gent (SDW), vertegenwoordigd door Dhr. Frank De Palmenaer, Kortrijksesteenweg 766, 9000 Gent.

Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0



- BVBA Jadel, Brakelmeersstraat 10, 9830 Sint-Martens-Latem, RPR 0475.557.049, vert. door Dhr. Jan Gesquière, Brakelmeersstraat 10, 9830 Sint-Martens-Latem.

Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Daarnaast beslist de algemene vergadering tot benoeming als bestuurder voor een periode van 1 jaar (tot de gewone algemene vergadering van 2019):

- BVBA Decraemer Paul, Koningin Astridlaan 9, 9080 Lochristi, RPR 0474.401.957, vertegenwoordigd door Dhr. Paul Decraemer, Koningin Astridlaan 9, 9080 Lochristi

Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Achtste agendapunt

De algemene vergadering beslist om voor het boekjaar 2018 een globaal budget toe te kennen aan de raad van bestuur van € 75.000 (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 Charter inzake deugdelijk bestuur.

De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	3.022.500
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Aangezien de dagorde afgehandeld is, wordt de vergadering om 18.15 uur gesloten.

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



Frank De Palmenaer
Voorzitter



Johan Reybroeck
Secretaris



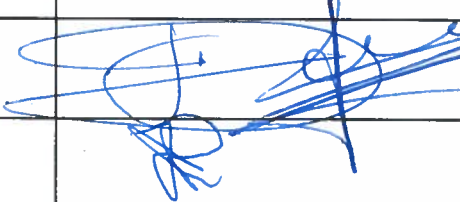



Feliciaan De Palmenaer
Stemopnemer

en aanwezige aandeelhouders:

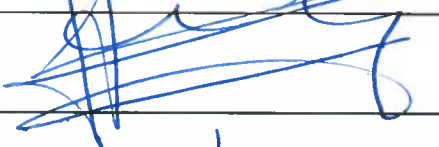
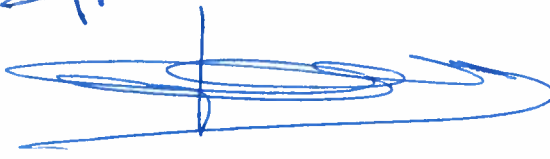
A large, stylized handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and lines.A smaller, stylized handwritten signature in blue ink, featuring a prominent loop and a sharp downward stroke.A large, stylized handwritten signature in blue ink, similar in style to the first signature, with multiple overlapping strokes.

Gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 30 mei 2018

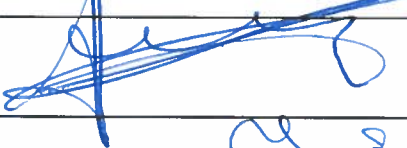

Aanwezigheidslijst

	Naam aandeelhouder	Aantal aandelen	%	Handtekening
1	Frank De Palmenaer	2.870.000	27,16%	
2	Feliciaan De Palmenaer	75.000	0,71%	
3	Ludovic De Palmenaer	75.000	0,71%	
4	Johan Braekman	2.500	0,02%	
	Totaal	3.022.500	28,60%	
	Totaal aantal aandelen	10.568.735	100,00%	

Bestuurders en commissaris

	Frank De Palmenaer	gedelegeerd bestuurder	
	Ernst & Young Bedrijfsrevisoren CVBA, vert. door Marnix Van Dooren C° BVBA, vert. door Marnix Van Dooren	commissaris	

Het bureau

	Frank De Palmenaer	voorzitter van de Algemene Vergadering	
	Johan Reybroeck	secretaris	
	Feliciaan De Palmenaer	stemopnemer	