



naamloze vennootschap
Derbystraat 255
9051 Gent (SDW)
ON BE 0477.032.538
www.abo-group.eu

(de “Vennootschap”)

**Notulen van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders
gehouden op woensdag 27 mei 2026**

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om 17.00 uur op de zetel van de Vennootschap, onder het voorzitterschap van **Geski BV, vertegenwoordigd door de heer Jan Gesquière**, voorzitter van de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Ter vervollediging van het bureau van de vergadering duidt de voorzitter **EDK Management BV, vertegenwoordigd door Els De Keukelaere**, CFO van de Vennootschap, aan als secretaris en de heer **Lieven De Schepper** als stemopnemer.

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 op de Aanwezighedslijst, zich tijdig hebben geconformeerd naar de wettelijke bepalingen en de bepalingen van de Vennootschap over de toelatingsvoorwaarden tot de algemene vergadering. De vergadering verklaart daarop dat zij de Aanwezighedslijst, zoals vastgesteld door het bureau, integraal goedkeurt.

BIJEENROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De oproeping tot de algemene vergadering werd gepubliceerd op 24 april 2026 op de website van de Vennootschap (www.abo-group.eu) en via persbericht 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. De oproeping werd tevens 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.

QUORUM

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders 5.436.040 aandelen vertegenwoordigen op een totaal aantal van 10.568.735 aandelen. Voor de Jaarvergadering is geen aanwezigheidsquorum vereist. De vergadering kan dan ook geldig beraadslagen mbt de agendapunten die allen slechts een gewone meerderheid tot goedkeuring vereisen. Bij de berekening van de meerderheid wordt in overeenstemming met het WVV noch in de teller noch in de noemer rekening gehouden met de onthoudingen.

AGENDA

Er zijn geen aandeelhouders die alleen of gezamenlijk meer dan 3% van het maatschappelijk kapitaal bezitten en die gebruik gemaakt hebben van de mogelijkheid opgenomen in het Wetboek van vennootschappen, om gewijzigde voorstellen tot besluit of bijkomende onderwerpen op de agenda te plaatsen.

De Vergadering is dan ook bijeengeroepen met de volgende agenda:

1. KENNISNAME EN BESPREKING VAN:

1. De geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.
2. Het gecombineerd jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.
3. De verslagen van de commissaris over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening, beide over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

2. GOEDKEURING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING VAN HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2025

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een verlies van het boekjaar inhoudt van € 5.270.260,68.

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:	€ -140.681.596,35
Te verwerken resultaat van het boekjaar:	€ -5.270.260,68
Overgedragen resultaat:	€ -145.951.857,03

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 2025. 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. GOEDKEURING VAN HET REMUNERATIEBELEID EN VAN HET REMUNERATIEVERSLAG

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het gewijzigde remuneratiebeleid overeenkomstig artikel 7:89/1, §3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV) dat is bepaald voor een periode van 4 jaar met ingang van 1 januari 2026.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, zoals opgenomen in het in deze agenda vermelde gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap.

6. ONTSLAGEN EN BENOEMINGEN BESTUURDERS

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering neemt kennis van de vervanging van de vaste vertegenwoordiger van haar bestuurder Argonauten BV, waarbij de heer Feliciaan De Palmenaer wordt vervangen door de heer Ludovic De Palmenaer, voor de uitoefening van het bestuursmandaat van Argonauten BV binnen de Vennootschap.

De algemene vergadering beslist deze wijziging te laten neerleggen en publiceren in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering benoemt Studie- en Expertisebureau De Palmenaer NV, met zetel te Derbystraat 251, 9051 Sint-Denijs-Westrem en ondernemingsnummer 0421.239.425, met als vaste vertegenwoordiger de heer Feliciaan De Palmenaer, als uitvoerende bestuurder van de Vennootschap voor een periode van 3 jaar (i.e. tot en met de gewone algemene vergadering van 2029), met inwerkingtreding op de datum van deze jaarlijkse algemene vergadering. De algemene vergadering besluit verder om het mandaat van Studie- en Expertisebureau De Palmenaer NV, met de heer Feliciaan De Palmenaer als vaste vertegenwoordiger, te bezoldigen conform de bezoldiging die in het remuneratiebeleid is voorzien.

Op 29 mei 2024 is Jadel BV, met de heer Jan Gesquière als vaste vertegenwoordiger, herbenoemd als bestuurder van de Vennootschap voor een periode van 3 jaar (tot en met de gewone algemene vergadering van 2027).

Op 28 mei 2025 heeft Jadel BV, met de heer Jan Gesquière als vaste vertegenwoordiger, haar mandaat als bestuurder van de Vennootschap neergelegd. Sinds die datum heeft Geski BV, met de heer Jan Gesquière als vaste vertegenwoordiger, het bestuursmandaat van Jadel BV overgenomen.

De Vennootschap wenst deze vervanging te officialiseren na de reeds gemelde kennisgeving in de jaarvergadering van de Vennootschap op 28 mei 2025.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om (i) alle handelingen genomen door Geski BV, met de heer Jan Gesquière als vaste vertegenwoordiger, sinds 28 mei 2025 in de hoedanigheid van bestuurder van de Vennootschap te bekrachtigen en (ii) Geski BV, met zetel te Brakelmeersstraat 10, 9830 Sint-Martens-Latem en ondernemingsnummer 0464.039.288, met de heer Jan Gesquière als vaste vertegenwoordiger, te benoemen als onafhankelijke en niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap voor een periode van 3 jaar (i.e. tot en met de gewone algemene vergadering van 2029), met inwerkingtreding op de datum van deze jaarlijkse algemene vergadering. De algemene vergadering besluit verder om het mandaat van Geski BV,



met de heer Jan Gesquière als vaste vertegenwoordiger, te bezoldigen conform de bezoldiging die in het remuneratiebeleid is voorzien.

VRAGEN VAN DE AANDEELHOUDERS

Er werden voorafgaandelijk schriftelijke vragen ingediend. Op de vergadering werden er bijkomend nog een aantal vragen gesteld die net als het antwoord hierop worden gevoegd als Bijlage bij deze notulen.

VERKLARING VAN DE AANDEELHOUDERS

De vergadering verklaart met unanimitéit 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 agenda aangevat.

BESPREKINGEN EN RESOLUTIES

De heer Frank De Palmenaer, gedelegeerd bestuurder en Mevrouw Els De Keukelaere, CFO¹ hebben toelichtingen gegeven bij het jaarverslag van de Raad van Bestuur. Hierna heeft de huidige commissaris Forvis Mazars vertegenwoordigd door de heer Jurgen Ostyn zijn verslag toegelicht.

De voorzitter van de Raad van Bestuur heeft een toelichting gegeven rond de samenstelling en de werking van de Raad van Bestuur met betrekking tot 2025.

Het remuneratiebeleid en remuneratieverslag werd toegelicht door De heer Frank De Palmenaer en de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Uit de besprekingen en stemmingen resulteren volgende resultaten:

Eerste agendapunt

De algemene vergadering neemt kennis van en bespreekt:

1. De geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.
2. Het gecombineerd jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.
3. De verslagen van de commissaris over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening, beide over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

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

¹ via de management vennootschap EDK Management BV

Tweede agendapunt

De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2026 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een verlies van het boekjaar inhoudt van € 5.270.260,68.

De beslissing wordt genomen als volgt:

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

Derde agendapunt

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

Overgedragen resultaat van vorig boekjaar:	€ -140.681.596,35
Te verwerken resultaat van het boekjaar:	€ -5.270.260,68
Overgedragen resultaat:	€ -145.951.857,03

De beslissing wordt genomen als volgt:

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

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 2025. De beslissing wordt genomen als volgt:



Geski BV, vert. door Dhr. Jan Gesquière

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

Paul Decraemer BV, vert. door Dhr. Paul Decraemer

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

Katleen De Stobbeleir BV, vert. door Mevr. Katleen De Stobbeleir

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

Alti Conseil SAS, vert. door Mevr. Blandine Proriot

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

Argonauten BV, vert. door Dhr. Feliciaan De Palmenaer

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

Dhr. Frank De Palmaer

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

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:

Forvis Mazars Bedrijfsrevisoren BV, vert. door Dhr. Jurgen Ostyn

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

Vijfde agendapunt

De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het gewijzigde remuneratiebeleid overeenkomstig artikel 7:89/1, §3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (WVV) dat is bepaald voor een periode van 4 jaar met ingang van 1 januari 2026, als volgt:

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, zoals opgenomen in het gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap, als volgt:

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

Zesde agendapunt

De algemene vergadering geeft haar goedkeuring tot de vervanging van de vaste vertegenwoordiger van haar bestuurder Argonauten BV, waarbij de heer Feliciaan De Palmenaer wordt vervangen door de heer Ludovic De Palmenaer, voor de uitoefening van het bestuursmandaat van Argonauten BV binnen de Vennootschap en beslist deze wijziging te laten neerleggen en publiceren in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen, als volgt:

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

De algemene vergadering geeft haar goedkeuring voor de benoeming van Studie- en Expertisebureau De Palmenaer NV, met zetel te Derbystraat 251, 9051 Sint-Denijs-Westrem en ondernemingsnummer 0421.239.425, met als vaste vertegenwoordiger de heer Feliciaan De Palmenaer, als uitvoerende bestuurder van de Vennootschap voor een periode van 3 jaar (i.e. tot en met de gewone algemene vergadering van 2029), met inwerkingtreding op de datum van deze jaarlijkse algemene vergadering. En de algemene vergadering geeft haar goedkeuring om het mandaat van Studie- en Expertisebureau De Palmenaer NV, met de heer Feliciaan De Palmenaer als vaste vertegenwoordiger, te bezoldigen conform de bezoldiging die in het remuneratiebeleid is voorzien, als volgt:

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%



De algemene vergadering geeft haar goedkeuring om (i) alle handelingen genomen door Geski BV, met de heer Jan Gesquière als vaste vertegenwoordiger, sinds 28 mei 2025 in de hoedanigheid van bestuurder van de Vennootschap te bekrachtigen en (ii) Geski BV, met zetel te Brakelmeersstraat 10, 9830 Sint-Martens-Latem en ondernemingsnummer 0464.039.288, met de heer Jan Gesquière als vaste vertegenwoordiger, te benoemen als onafhankelijke en niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap voor een periode van 3 jaar (i.e. tot en met de gewone algemene vergadering van 2029), met inwerkingtreding op de datum van deze jaarlijkse algemene vergadering. En de algemene vergadering geeft haar goedkeuring om het mandaat van Geski BV, met de heer Jan Gesquière als vaste vertegenwoordiger, te bezoldigen conform de bezoldiging die in het remuneratiebeleid is voorzien, als volgt:

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.435.915	99,9977%	51,4339%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	113	0,0021%	0,0011%
	5.436.040	100,0000%	51,4351%

SLOT

Aangezien de agenda afgehandeld is, verklaart de voorzitter de Vergadering om 18h30 uur gesloten.

De heer Frank De Palmenaer licht vervolgens de focus punten voor de toekomst toe.

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

Geski BV
 vertegenwoordigd door
 Jan Gesquière
 Voorzitter

EDK Management BV
 vertegenwoordigd door
 Els De Keukelaere
 Secretaris

Lieven De Schepper
 Stemopnemer



Bijlage I – vragen

Vraag 1 : Op 26 januari 2026 werd de notering van het aandeel LANGTIJDIG geschorst door de FSMA in afwachting van een persbericht om dan 23 februari aan te kondigen dat ABO-Group aandelen van de controlerende aandeelhouder gaat verkopen ter verhoging van de free float. Moest dit echt zo lang duren want dit is echt ongezien met als gevolg dat de aandeelhouders wantrouwig waren.

Antwoord:

De aankondiging van de intentie van de heer De Palmenaer om een private aandelenplaatsing uit te voeren met als doel een persoonlijke schuld af te lossen was de resultante van onderhandelingen die hun tijd nodig hebben gehad. De vennootschap heeft zich aan haar verplichtingen gehouden en kon pas communiceren eenmaal deze onderhandelingen tussen de betrokken partijen afgehandeld waren en zij aan de markt zekerheid kon bieden.

Vraag 2 : In het persbericht van 23 februari 2026 gaf de vennootschap aan dat de voorgenomen aandelenplaatsing van circa 5 miljoen euro door de heer De Palmenaer primair bedoeld is om een persoonlijke schuld af te lossen waarvoor aandelen in pand waren gegeven. Daarbij werd vermeld dat de vennootschap als mede-schuldenaar betrokken is in een betwiste juridische procedure, welke zou vervallen na deze aflossing. Kan de Raad van Bestuur de actuele status van deze private plaatsing toelichten? Zijn de aandelen inmiddels geplaatst?

Antwoord:

Neen. Het feit dat de betaling aan ABN Amro Bank N.V. door de heer De Palmenaer anders werd gerealiseerd, neemt niet weg dat een private plaatsing nog steeds wordt overwogen. De vennootschap werd nog niet geïnformeerd van de plaatsing van aandelen.

Vraag 3 : Is de openstaande persoonlijke schuld hiermee volledig voldaan, en is de juridische procedure waarin ABO Group als mede-schuldenaar was betrokken inmiddels officieel en definitief stopgezet?

Antwoord:

In ons jaarverslag hebben wij toegelicht dat op 22 april 2026, datum van de goedkeuring door de Raad van Bestuur van het jaarverslag en de IFRS Financials voor publicatie, de vennootschap vernomen had dat de hoofdschuldenaar een betaling aan ABN Amro Bank N.V. heeft uitgevoerd tot voldoening van de schuld. Dat is ons ondertussen nogmaals bevestigd. Het medeschuldenaarschap van ABO-Group heeft dus geen voorwerp meer en deze zaak zal worden doorgehaald en stopgezet zonder verdere financiële gevolgen of risico's voor ABO-Group. De rest van uw vraag heeft betrekking op de persoonlijke situatie van de heer De Palmenaer, waar ABO-Group niet vermag op te antwoorden, vermits dit geen impact heeft op ABO-Group zelf.

Vraag 4 : Welke concrete impact heeft de uiteindelijke transactie gehad op het percentage van de free float, en hoe reageerden institutionele partijen?



Antwoord:

Aangezien de vennootschap nog niet werd geïnformeerd van enige plaatsing, kan zij deze vraag niet beantwoorden. Als er een plaatsing zou plaatsvinden, dan zal de markt daarvan worden geïnformeerd. In ons persbericht van 23 februari 2026 gaven we reeds aan dat de plaatsing(en) geen impact zullen hebben op de controle over de Vennootschap aangezien de heer Frank De Palmaer, volgens de meest recente transparantiekennisgeving van 15 oktober 2025, 89.85% van de stemrechten aanhoudt.

Vraag 5 : Is ABO betrokken bij Waterstof projecten waarvoor de overheid fondsen heeft voorzien.

Antwoord:

ABO is meer een dienstverlener en is dus niet betrokken in Waterstof projecten.