



**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 29 mei 2019**

BUREAU

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

De vergadering wordt voorgezeten door Jadel BVBA, vertegenwoordigd door de heer Jan Gesquière, voorzitter van de raad van bestuur 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 op de Aanwezighedslijst, tijdig zich hebben geconformeerd naar de wettelijke bepalingen en de bepalingen van de Vennootschap over de toelatingsvoorwaarden tot algemene vergaderingen.

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 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 2018.
2. Het gecombineerd jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
3. De verslagen van de commissaris over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening, beide over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

2. GOEDKEURING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING VAN HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2018

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een te verwerken winst van het boekjaar inhoudt van € 161.970,90.

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:	€ -146.947.520,57
Te verwerken resultaat van het boekjaar:	€ + 161.970,90
Overgedragen resultaat:	€ -146.785.549,67

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 2018. 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 2018, zoals opgenomen in het in deze agenda vermelde gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap.

6. (HER)BENOEMING BESTUURDERS

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering verlengt het mandaat van BVBA Paul Decraemer, vertegenwoordigd door Dhr. Paul Decraemer, als onafhankelijk, niet-uitvoerend bestuurder met 1 jaar. De algemene vergadering benoemt BVBA Katleen De Stobbeleir, Pauwstraat 144, 9080 Lochristi, RPR 0568.911.730, vertegenwoordigd door Mevr. Katleen De Stobbeleir, Pauwstraat 144, 9080 Lochristi, als onafhankelijk, niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap voor een periode van 1 jaar (tot de gewone algemene vergadering van 2020).

7. REMUNERATIE VAN DE BESTUURDERS

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit om voor het boekjaar 2019 een globaal budget toe te kennen aan de raad van bestuur van € 55.000 (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 26 april 2019 in de Bijlage van het Belgisch Staatsblad onder nummer 2019701748 en tevens op 26 april 2019 in De Standaard. De oproeping werd op 26 april 2019 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 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 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 2018.
2. Het gecombineerd jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
3. De verslagen van de commissaris over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening, beide over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

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 2018 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een te verwerken winst van het boekjaar inhoudt van € 161.970,90. De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	9.149.890
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:	€ -146.947.520,57
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>€ + 161.970,90</u>
Overgedragen resultaat:	€ -146.785.549,67

De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	9.149.890
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 2018. De beslissing wordt genomen als volgt:

	Studie- en Expertisebureau De Palmenaer NV, vert. Frank De Palmenaer
Stemmen voor	9.149.890
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	Jadel BVBA, vert. Jan Gesquière
Stemmen voor	9.149.890
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

	Paul Decraemer BVBA, vert. Paul Decraemer
Stemmen voor	9.149.890
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	9.149.890
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Vijfde agendapunt

De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, zoals opgenomen in het gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap.

De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	9.149.890
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Zesde agendapunt

De algemene vergadering beslist tot verlenging van het mandaat als bestuurder voor een periode van 1 jaar (tot de gewone algemene vergadering van 2020) van BVBA Decraemer Paul, Koningin Astridlaan 9, 9080 Lochristi, RPR 0474.401.957, vertegenwoordigd door Dhr. Paul Decraemer, Koningin Astridlaan 9, 9080 Lochristi.

Stemmen voor	9.149.890
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Op voordracht van het benoemings- en remuneratiecomité van 23 april 2019, bekrachtigd door de raad van bestuur van 23 april 2019, wordt aan de vergadering de benoeming van BVBA Katleen De Stobbeleir, Pauwstraat 144, 9080 Lochristi, RPR 0568.911.730, vertegenwoordigd door Mevr. Katleen De Stobbeleir, Pauwstraat 144, 9080 Lochristi als onafhankelijk, niet-uitvoerend bestuurder voorgelegd.

De algemene vergadering beslist tot benoeming van BVBA Katleen De Stobbeleir, Pauwstraat 144, 9080 Lochristi, RPR 0568.911.730, vertegenwoordigd door Mevr. Katleen De Stobbeleir, Pauwstraat 144, 9080 Lochristi.
De beslissing wordt genomen als volgt:

Stemmen voor	9.149.890
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Zevende agendapunt

De algemene vergadering beslist om voor het boekjaar 2019 een globaal budget toe te kennen aan de raad van bestuur van € 55.000 (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	9.149.890
Stemmen tegen	0
Onthoudingen	0

Aangezien de dagorde afgehandeld is, wordt de vergadering om 18.00 uur gesloten.

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



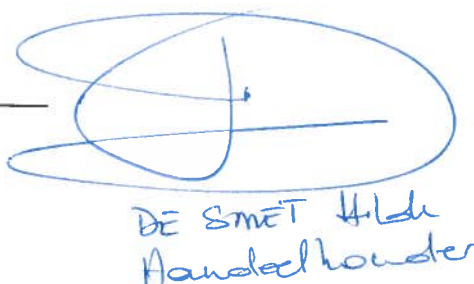
Jadel BVBA / Jan Gesquière
Voorzitter



Johan Reybroeck
Secretaris



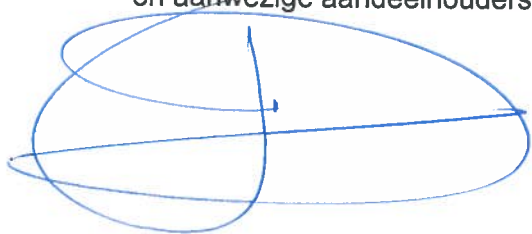
Feliciaan De Palmaer
Stemopnemer



DE SMET Hilde
Aandeelhouder

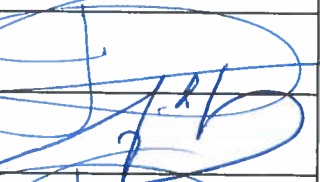


en aanwezige aandeelhouders:

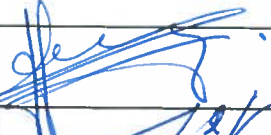
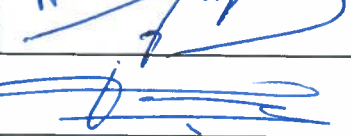
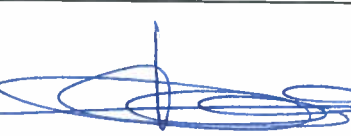


Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 mei 2019

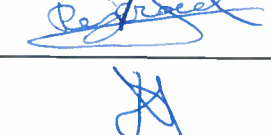
Aanwezigheidslijst

	Naam aandeelhouder	Aantal aandelen	%	Handtekening
1	Frank De Palmaer	8.600.000	81,37%	
2	Feliciaan De Palmaer	75.000	0,71%	
3	Ludovic De Palmaer	75.000	0,71%	
4	Jan Gesquière	5.334	0,05%	
5	Hilde De Smet	5.333	0,05%	
6	Johan Reybroeck	5.333	0,05%	
7	Idéplus NV	383.890	3,63%	
	Totaal	9.149.890	86,58%	
	Totaal aantal aandelen	10.568.735	100,00%	

Bestuurders en commissaris

Studie- en Expertisebureau De Palmaer NV, vert. Frank De Palmaer	gedelegeerd bestuurder	
Jadel BVB, vert. Jan Gesquière	voorzitter RvB	
Paul Decraemer BVBA, vert. door Paul Decraemer	bestuurder	
Ernst & Young Bedrijfsrevisoren CVBA, vert. door Marnix Van Dooren C° BVBA, vert. door Marnix Van Dooren	commissaris	

Het bureau

Jadel BVBA, Jan Gesquière	voorzitter van de Algemene Vergadering	
Johan Reybroeck	secretaris	
Feliciaan De Palmaer	stemopnemer	