



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 28 mei 2025**

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om 17.00 uur op de zetel van de Vennootschap, onder het voorzitterschap van **Jadel 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 **Geert Deschepper** 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.

BIJENROEPING VAN DE ALGEMENE VERGADERING

De oproeping tot de algemene vergadering werd gepubliceerd op 28 april 2025 in de Bijlage van het Belgisch Staatsblad onder nummer 2025701166 en tevens op 28 april 2025 in De Standaard. De oproeping werd op 28 april 2025 ook gepubliceerd 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 5.368.116 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 2024.
2. Het gecombineerd jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.
3. De verslagen van de commissaris over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening, beide over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.
4. De vervanging van Jadel BV door Geski BV met zetel te Brakelmeersstraat 10, 9830 Sint Martens-Latem en met ondernemingsnummer 0464.039.288, als bestuurder en eveneens vast vertegenwoordigd door de heer Jan Gesquière.

2. GOEDKEURING VAN DE ENKELVOUDIGE JAARREKENING VAN HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 31 DECEMBER 2024

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een winst van het boekjaar inhoudt van € 591.718,92.

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:	€ -141.273.315
<u>Te verwerken resultaat van het boekjaar:</u>	<u>€ 591.719</u>
Overgedragen resultaat:	€ -140.681.596

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 2024. 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 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 2025.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024, zoals opgenomen in het in deze agenda vermelde gecombineerde jaarverslag van de raad van bestuur van de Vennootschap.

VRAGEN VAN DE AANDEELHOUDERS

Er werden voorafgaandelijk geen schriftelijke vragen ingediend. Op de vergadering werden er 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 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 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 2024.

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:

¹ via de management vennootschap EDK Management BV



Eerste agendapunt

De algemene vergadering neemt kennis van en bespreekt:

1. De geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.
2. Het gecombineerd jaarverslag van de raad van bestuur over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.
3. De verslagen van de commissaris over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening, beide over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.
4. De vervanging van Jadel BV door Geski BV met zetel te Brakelmeersstraat 10, 9830 Sint Martens-Latem en met ondernemingsnummer 0464.039.288, als bestuurder en eveneens vast vertegenwoordigd door de heer Jan Gesquière

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 2024 goed. De algemene vergadering stelt vast dat de enkelvoudige jaarrekening een winst van het boekjaar inhoudt van €591.718,92.

De beslissing wordt genomen als volgt:

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%

Derde agendapunt

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

Overgedragen resultaat van vorig boekjaar: € -141.273.315
Te verwerken resultaat van het boekjaar: € 591.719
Overgedragen resultaat: € -140.681.596



De beslissing wordt genomen als volgt:

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%

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 2024. De beslissing wordt genomen als volgt:

Jadel BV, vert. door Dhr. Jan Gesquière

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%

Paul Decraemer BV, vert. door Dhr. Paul Decraemer

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%



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

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%

Alti Conseil SAS, vert. door Mevr. Blandine Proriot

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%

Argonauten BV, vert. door Dhr. Feliciaan De Palmenaer

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%

Dhr. Frank De Palmenaer

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%

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	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%

Vijfde agendapunt

De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het 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 2025, als volgt:

	Aantal stemmen	% vertegenwoordigde of aanwezige aandelen	% aandeel van het kapitaal
Stemmen voor	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%

De algemene vergadering geeft haar goedkeuring aan het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024, 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	5.368.088	99,9995%	50,7922%
Stemmen tegen	12	0,0002%	0,0001%
Onthoudingen	16	0,0003%	0,0002%
	5.368.116	100,0000%	50,7924%

SLOT

Aangezien de agenda afgehandeld is, verklaart de voorzitter de Vergadering om 18.18 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:

Jadel BV
 vertegenwoordigd door
 Jan Gesquière
 Voorzitter

EDK Management BV
 vertegenwoordigd door
 Els De Keukelaere
 Secretaris

Geert Deschepper
 Stemopnemer



Bijlage I – Mondelingen vragen

Vraag 1 : Worden de overnames ook gefinancierd met aandelen ?

In 2024 werden geen overnames gefinancierd met aandelen, maar met een combinatie van eigen middelen en bankfinanciering. De groep bewaakt de convenanten met de banken inzake financiering met leningen.

Vraag 2 : Is de 2025 omzet doelstelling niet zeer conservatief ?

De doelstelling die in de markt werd gecommuniceerd werd conservatief bepaald. De omzet van 2024 is 96 miljoen en dus zullen we bij een omzet groei van 10% in de vork liggen.

Vraag 3 : Is Forvis Mazars ook commissaris van alle dochter vennootschappen ?

In Frankrijk is EY nog steeds de commissaris omdat hun mandaat nog loopt. Forvis Mazars doet wel een dossiernazicht van EY en ontvangt rapportering van hen om te kunnen aftekenen op de ganse groep.

Vraag 4 : Hoeveel tijd besteed Forvis Mazars aan de audit ?

De audit neemt meer dan 1 maand in beslag. Dit gebeurt deels voor het einde van het jaar als na het jaareinde. Daarbij is er een rapportering aan het Audit Comité :

- Voor het jaareinde : de planning en de risicobenadering
- Na het jaareinde : de resultaten van de eindejaarsaudit

Vraag 5 : Dient er een nieuwe ruling aangegaan te worden voor een toekomstige kapitaalvermindering ?

De ruling is geldig voor de jaren 2023, 2024 en 2025.

Vraag 6 : Er werd een mandaat tot aankoopprogramma van aandelen gecommuniceerd. Werd dit reeds aangevangen ?

De Algemene Vergadering heeft in het verleden aan de Raad van Bestuur een mandaat gegeven om aandelen in te kopen ten voordele van een werknemersparticipatieplan. Dit programma is nog niet geactiveerd door de Raad van Bestuur.

Vraag 7 : Frank De Palmenaer heeft aandelen verkocht. Wat was de reden ?

Niet Frank De Palmenaer persoonlijk heeft aandelen verkocht, maar een onder hem gecontroleerde vennootschap. De reden hiervoor was om meer liquiditeit van de aandelenkoers te bekomen.