

AANNEMINGSMAATSCHAPPIJ CFE NV – hierna « CFE »

Herrmann-Debrouxlaan 40-42 - B-1160 BRUSSEL

RPR Brussel : 0400.464.795

VOLMACHT

Geleefte het formulier ingevuld, op elke pagina geparafeerd en getekend te versturen, ten laatste op 26 april 2019, hetzij per brief ter attentie van MSQ BVBA, vertegenwoordigd door Fabien De Jonge, Financieel en Administratief Directeur, Herrmann-Debrouxlaan 40-42 te 1160 Oudergem, hetzij per e-mail naar het adres general_meeting@cfe.be. Indien de volmacht per e-mail wordt verstuurd, moet de volmachthouder de originele getekende volmacht uiterlijk bij aanvang van de algemene vergadering afleveren.

Indien de aandeelhouder een natuurlijke persoon is :

De ondergetekende ¹

Met woonplaats te

Indien de aandeelhouder een rechtspersoon is :

De ondergetekende ²

Waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te

eigenaar van **CFE**-aandelen

geef hierbij volmacht aan Mevr./Dhr als volmachthouder³,
teneinde haar/hem te vertegenwoordigen op:

- de **gewone algemene vergadering van aandeelhouders** van CFE die zal gehouden worden te 1160 Brussel, Herrmann-Debrouxlaan 40-42, op **2 mei 2019 om 15 uur** ;
- de **buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders** van CFE die zal gehouden worden onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 15 uur.

Voor de algemene vergadering hierboven vermeld, of voor enige andere vergadering met dezelfde dagorde, en waarvoor de aandeelhouder volmacht heeft verleend om zich te laten vertegenwoordigen, zal de volmachthouder kunnen beraadslagen, stemmen over al de punten van de dagorde (in bijlage), alle stukken te ondertekenen en, in het algemeen, al het nodige en het nuttige doen voor de uitoefening van dit mandaat.

Indien de volmacht werd verstuurd naar de vennootschap vóór 17 april 2019 en indien één of meerdere aandeelhouders nieuwe punten en/of voorstellen tot besluiten op de dagorde hebben laten plaatsen ⁴:

- Verleent de ondergetekende volmacht aan de mandataris om te stemmen over de nieuwe punten op de dagorde en over de punten waarvoor een nieuw voorstel tot besluit werd geformuleerd.
- Verleent de ondergetekende volmacht aan de mandataris om te stemmen over de nieuwe punten op de dagorde en verzoekt de mandataris om zich te onthouden van stemming over de punten waarvoor een nieuw voorstel tot besluit werd geformuleerd.
- Verleent de ondergetekende volmacht aan de mandataris om te stemmen over de punten waarvoor een nieuw voorstel tot besluit werd geformuleerd en verzoekt de mandataris om zich te onthouden van stemming over de nieuwe punten op de dagorde.
- Verzoekt de ondergetekende de mandataris zich te onthouden van stemming over de nieuwe punten op de agenda en om zich te onthouden van stemming over de punten waarvoor een nieuw voorstel tot besluit werd geformuleerd.

Opgemaakt te, op 2019

Handtekening ⁵.....

¹ Naam en voornaam

² Volledige maatschappelijke naam

³ Behoudens uitzondering, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, mag elke aandeelhouder één enkele volmachthouder aanduiden

⁴ Geleefte één voorstel aan te kruisen

Dagorde van de gewone algemene vergadering:

1. **Beheerverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018**
2. **Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018**
3. **Goedkeuring van de jaarrekening**

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar afgesloten op per 31 december 2018.

4. **Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening**

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

5. **Bestemming van de winst – Goedkeuring van het dividend**

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van een brutodividend van 2,40 euro per aandeel, hetzij een netto dividend van 1,68 euro per aandeel. Het dividend zal betaalbaar worden gesteld vanaf 22 mei 2019.

6. **Bezoldiging**

6.1. Goedkeuring van het remuneratieverslag

Voorstel tot besluit:

Instemming van het remuneratieverslag.

6.2. Jaarlijkse bezoldigingen bestuurders en commissaris

Voorstel tot besluiten :

Goedkeuring van toekenning aan de voorzitter en aan elke bestuurder van de raad van bestuur, met ingang op 1 januari 2019, van een bezoldiging van respectievelijk 100.000 euro en 20.000 euro, *pro rata temporis* de uitoefening van hun mandaat in de loop van het jaar.

Goedkeuring van toekenning aan de bestuurders, met uitzondering van de voorzitter, van zitpenningen van 2.000 euro per deelname aan een vergadering van de raad van bestuur. De remuneratie van de leden van het auditcomité en van het benoemings- en remuneratiecomité blijft ongewijzigd.

Goedkeuring van toekenning aan de commissaris van een remuneratie van 125.000 euro per jaar voor de uitoefening van zijn mandaat. Deze remuneratie wordt jaarlijks geïndexeerd.

7. **Kwijting aan de bestuurders**

Voorstel tot besluit:

Verlenging van kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

8. **Kwijting aan de commissaris**

Voorstel tot besluit:

Verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

9. **Benoemingen**

9.1. Het mandaat van bestuurder van BVBA Ciska Servais, vertegenwoordigd door mevrouw Ciska Servais, vervalt op de gewone algemene vergadering van 2 mei 2019.

Voorstel tot besluit:

Goedkeuring van de hernieuwing van het bestuursmandaat van BVBA Ciska Servais, vertegenwoordigd door mevrouw Ciska Servais, voor een duur van vier (4) jaar eindigend na de algemene vergadering van mei 2023. BVBA Ciska Servais, vertegenwoordigd door mevrouw Ciska Servais, beantwoordt niet aan de criteria van onafhankelijkheid bepaald door artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen en van de Belgische Corporate Governance Code 2009.

9.2. Het mandaat van de commissaris Deloitte, Bedrijfsrevisoren, BV o.v.v.e. cvba, vertegenwoordigd door de heren Michel Denayer en Rik Neckebroeck, eindigt na de algemene vergadering van 2 mei 2019.

Voorstel tot besluit:

Onder voorbehoud van het akkoord van de ondernemingsraad, goedkeuring van de hernieuwing van het mandaat van de commissaris, Deloitte, Bedrijfsrevisoren, BV o.v.v.e. cvba, vertegenwoordigd door de heren Michel Denayer en Rik Neckebroeck, voor een termijn van drie (3) jaar eindigend na de algemene vergadering van mei 2022.

⁵ Handtekening te laten voorafgaan door de vermelding "**Goed voor volmacht**"

Dagorde van de buitengewone algemene vergadering:

1. **Bijzonder verslag opgesteld door de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen inzake de hernieuwing van de machtiging tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal, zoals hierna vermeld sub 2**
2. **Hernieuwing van de machtiging tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal – Wijziging van artikel 4, alinea's 2 en 3, van de statuten**

Voorstel tot besluit:

De vergadering besluit om voor een periode van vijf (5) jaar de machtiging aan de raad van bestuur te hernieuwen om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag van maximum vijf miljoen euro (EUR 5.000.000) met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen of door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties of van warrants of andere roerende waarden al dan niet gehecht aan andere effecten van de vennootschap.

Deze machtiging omvat tevens de bevoegdheid om over te gaan tot:

- kapitaalverhogingen of uitgiften van converteerbare obligaties of van warrants waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders is beperkt of uitgesloten;
- kapitaalverhogingen of uitgiften van converteerbare obligaties waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders is beperkt of uitgesloten ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de vennootschap of van haar dochtervennootschappen; en
- kapitaalverhogingen die geschieden door omzetting van reserves.

Bijgevolg wordt voorgesteld om alinea's 2 en 3 van artikel 4 van de statuten van de vennootschap als volgt te wijzigen:

“De raad van bestuur is gemachtigd om het maatschappelijk kapitaal, in één of meerdere malen, te verhogen met een bedrag van maximum vijf miljoen euro (EUR 5.000.000). Ten belope van dit bedrag, kan de raad van bestuur het kapitaal verhogen bij wijze van geldelijke of niet geldelijke inbrengen, door omzetting van reserves, met of zonder uitgifte van nieuwe effecten.

De raad van bestuur kan deze machtiging uitoefenen gedurende vijf (5) jaar, te rekenen vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging beslist door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2 mei 2019.

De kapitaalverhoging waartoe krachtens deze machtiging wordt besloten kan geschieden overeenkomstig de door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten, zoals onder meer door middel van inbreng in geld of, behoudens de wettelijke beperkingen, door niet-geldelijke inbrengen of door middel van omzetting van beschikbare of onbeschikbare reserves en van uitgiftepremies met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen of door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties, alsook door uitgifte van warrants of andere roerende waarden, al dan niet gehecht aan andere effecten van de vennootschap, waarbij de raad gerechtigd is te beslissen dat de nieuwe effecten op naam zullen blijven. De machtigingen kunnen worden hernieuwd overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

De raad van bestuur kan, in het belang van de vennootschap, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen naar aanleiding van een kapitaalverhoging bij uitgifte van converteerbare obligaties of obligaties waaraan warrants al dan niet verbonden zijn of, onder voorbehoud van de wettelijke beperkingen terzake, bij uitgifte van warrants die geschieden binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal, inclusief ten gunste van één of meer bepaalde personen of van personeelsleden van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Voor het geval dat naar aanleiding van een kapitaalverhoging beslist door de raad van bestuur of naar aanleiding van de conversie van obligaties of de uitoefening van het voorkeurrecht een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze van rechtswege op een onbeschikbare rekening worden geboekt, genaamd “uitgiftepremie”, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan beschikt worden overeenkomstig de voorwaarden voor vermindering van het maatschappelijk kapitaal, gesteld door het Wetboek van Vennootschappen.

De raad van bestuur is gemachtigd na elke kapitaalverhoging binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal de statuten in overeenstemming te brengen met de nieuwe toestand van het kapitaal.

Overgangsbepaling:

De machtiging toegekend aan de raad van bestuur bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 30 april 2014, blijft van kracht tot de bekendmaking in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de hernieuwing van de machtiging besloten door de buitengewone algemene vergadering van 2 mei 2019.”

3. **Hernieuwing van de aan de raad van bestuur toegekende machtiging tot inkoop van eigen aandelen – Machtiging tot vervreemding - Wijziging van artikel 14 bis van de statuten**

Voorstel tot besluit:

De algemene vergadering besluit om de machtigingen tot inkoop van eigen aandelen, zoals deze werden toegekend door de buitengewone algemene vergadering van 30 april 2014, te hernieuwen voor een periode van respectievelijk vijf jaar en drie jaar.

Bijgevolg besluit de buitengewone algemene vergadering :

- om in het kader van artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen machtiging te verlenen aan de raad van bestuur van de vennootschap en aan de raden van bestuur van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen om : (i) rechtstreeks of door tussenkomst van een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van deze buitengewone algemene vergadering het maximum van het door het Wetboek van Vennootschappen toegelaten aantal aandelen van de vennootschap te verkrijgen, door aankoop of ruil, tegen een minimumprijs per aandeel die overstemt met de laagste van de laatste twintig (20) slotkoersen voorafgaand aan de dag van inkoop van eigen aandelen vermindert met tien procent (10 %) en tegen een maximumprijs per aandeel die overeenstemt met de hoogste van de laatste twintig (20) slotkoersen voorafgaand aan de dag van inkoop van eigen aandelen verhoogd met tien procent (10%) en (ii) de aldus ingekochte aandelen te vervreemden, hetzij rechtstreeks hetzij door tussenkomst van een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, tegen ofwel (a) een prijs die ligt binnen de vork bepaald voor de machtiging tot inkoop van eigen aandelen ofwel (b) wanneer de vervreemding geschiedt in het kader van een aandelenoptieplan van de vennootschap, de uitoefenprijs van de opties. In het laatste geval is de raad van bestuur gemachtigd om de aandelen, met toestemming van de begunstigden van het aandelenoptieplan, buiten de gereguleerde markt te vervreemden.
- om in het kader van artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen tevens de in Artikel 14 bis – “Inkoop van eigen aandelen” voorziene machtiging te hernieuwen om gedurende een periode van drie (3) jaar vanaf de bekendmaking van deze statutenwijziging in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, zonder verder besluit van de algemene vergadering en overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, aandelen van de vennootschap te verkrijgen of te vervreemden wanneer zulks noodzakelijk zou zijn om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden. Deze machtiging kan voor periodes van drie (3) jaar verlengd worden.
De inkoop van eigen aandelen zal geschieden zonder vermindering van het kapitaal, doch door vorming van een onbeschikbare reserve gelijk aan de waarde waarvoor de verkregen aandelen in de inventaris zijn ingeschreven.
Zolang de aandelen in het bezit zullen zijn van de vennootschap wordt het aan die aandelen verbonden stemrecht geschorst. Het dividendrecht, alsook de andere lidmaatschaps- en vermogensrechten worden niet geschorst.

Bijgevolg wordt voorgesteld om artikel 14 bis van de statuten als volgt te wijzigen:

“De raad is gemachtigd om, zonder verder besluit van de algemene vergadering en overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, aandelen van de vennootschap te verkrijgen of te vervreemden. De inkoop van eigen aandelen zal geschieden zonder vermindering van het kapitaal, doch door vorming van een onbeschikbare reserve gelijk aan de waarde waarvoor de verkregen aandelen in de inventaris zijn ingeschreven. Zolang de aandelen in het bezit zijn van de vennootschap wordt het aan die aandelen verbonden stemrecht geschorst. Het dividendrecht, alsook de andere lidmaatschaps- en vermogensrechten worden niet geschorst.

De machtiging om aandelen van de vennootschap te verkrijgen of te vervreemden is toegekend voor een periode van drie (3) jaar vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging besloten door de buitengewone algemene vergadering van 2 mei 2019 in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, zonder verder besluit van de algemene vergadering en overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, wanneer zulks noodzakelijk zou zijn om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden. Deze machtiging kan voor periodes van drie (3) jaar worden verlengd.

De raad van bestuur van de vennootschap, alsook de raden van bestuur van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen, in de zin van artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen, zijn bovendien gemachtigd om overeenkomstig artikel 620 van het Wetboek van Vennootschappen : (i) rechtstreeks of door tussenkomst van een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap gedurende een periode van vijf (5) jaar te rekenen vanaf 2 mei 2019 het maximum van het door het Wetboek van Vennootschappen toegelaten aantal aandelen van de vennootschap te verkrijgen, door aankoop of ruil, tegen een minimumprijs per aandeel die overstemt met de laagste van de laatste twintig (20) slotkoersen voorafgaand aan de dag van inkoop van eigen aandelen vermindert met tien procent (10 %) en tegen een maximumprijs per aandeel die overeenstemt met de hoogste van de laatste twintig (20) slotkoersen voorafgaand aan de dag van inkoop van eigen aandelen verhoogd met tien procent (10%) en (ii) de aldus ingekochte aandelen te vervreemden, hetzij rechtstreeks hetzij door tussenkomst van een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap, tegen ofwel (a) een prijs die ligt binnen de vork

bepaald voor de machtiging tot inkoop van eigen aandelen ofwel (b) wanneer de vervreemding geschiedt in het kader van een aandelenoptieplan van de vennootschap, de uitoefenprijs van de opties. In het laatste geval is de raad van bestuur gemachtigd om de aandelen, met toestemming van de begunstigen van het aandelenoptieplan, buiten beurs te vervreemden. Deze machtiging kan één of meerdere keren verlengd worden, in overeenstemming met de wettelijke bepalingen ter zake.

Overgangsbepaling:

De machtiging toegekend aan de raad van bestuur bij besluit van de buitengewone algemene vergadering van 30 april 2014, blijft van kracht tot de bekendmaking in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de hernieuwing van de machtiging besloten door de buitengewone algemene vergadering van 2 mei 2019.”