



cfe

CHANGING
FOR GOOD

COMPAGNIE D'ENTREPRISES CFE
en abrégé "CFE",

Société Anonyme

avenue Herrmann-Debroux 42
B-1160 Bruxelles

Numéro d'entreprise :
0400.464.795 (RPM Bruxelles)

*** **

**PROCES-VERBAL DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DES ACTIONNAIRES**

du jeudi **4 mai 2023** à 15 heures

*** **

AANNEMINGSMAATSCHAPPIJ CFE
afgekort: "CFE",

Naamloze Vennootschap

Herrmann-Debrouxlaan 42
B-1160 Brussel

Ondernemingsnummer :
0400.464.795 (RPR Brussel)

*** **

**NOTULEN VAN DE
GEWONE ALGEMENE VERGADERING
VAN AANDEELHOUDERS**

van donderdag **4 mei 2023** om 15 uur

*** **

**cfe**CHANGING
FOR GOOD

I. CONSTITUTION DU BUREAU

La séance est ouverte à 15 heures, sous la présidence de Monsieur Luc Bertrand, Président du conseil d'administration. Pour compléter le bureau, le président nomme Madame Anne Dooremont en qualité de secrétaire et Madame Cécile Verougstraete en qualité de scrutateur.

Outre les membres du bureau, sont également présents:

- Monsieur Raymund Trost, représentant permanent de Trorema SRL, CEO,
- Monsieur Fabien De Jonge, représentant permanent de MSQ SRL, Directeur financier et administratif, et
- Messieurs Marnix Van Dooren et Patrick Rottiers, représentants du commissaire.

II. CONVOCATION DES ACTIONNAIRES

Le président constate que les convocations à l'assemblée générale ordinaire ont été publiées dans les délais dans De Tijd, L'Echo et le Moniteur Belge du 4 avril 2023.

Le président constate en outre que la convocation, le rapport financier et le rapport de gestion ont été envoyés dans les délais aux actionnaires nominatifs, aux administrateurs et au commissaire. Ces documents, ainsi que les formulaires d'intention de participation, de procuration et de vote par correspondance ont également été mis à disposition sur le site web de la société le 4 avril 2023.

La société n'a reçu aucune demande écrite d'actionnaires souhaitant exercer le droit d'ajouter des points à l'ordre du jour ou de soumettre des propositions de résolutions concernant des sujets à l'ordre du jour, au sens de l'article 7:130 CSA. En conséquence, l'ordre du jour tel qu'il figure dans la convocation est resté inchangé.

I. SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om 15.00 uur onder het voorzitterschap van de heer Luc Bertrand, Voorzitter van de raad van bestuur. Ter vervollediging van het bureau duidt de voorzitter Mevrouw Anne Dooremont aan als secretaris en Mevrouw Cécile Verougstraete als stemopnemer.

Naast de leden van het bureau van de vergadering zijn ook aanwezig:

- de heer Raymund Trost, vaste vertegenwoordiger van Trorema BV, CEO,
- de heer Fabien De Jonge, vaste vertegenwoordiger van MSQ BV, Financieel en Administratief Directeur, en
- de heren Marnix Van Dooren en Patrick Rottiers, vertegenwoordigers van de commissaris.

II. OPROEPING VAN DE AANDEELHOUDERS

De voorzitter stelt vast dat de oproepingen tot de vergadering tijdig zijn bekendgemaakt in De Tijd, L'Echo en het Belgisch Staatsblad van 4 april 2023.

De voorzitter stelt voorts vast dat de oproepingsbrief samen met het financieel verslag en het jaarverslag tijdig werden verstuurd naar alle aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris. Voormelde documenten, samen met de formulieren van intentie tot deelneming, volmacht en stemming per briefwisseling werden tevens op 4 april 2023 op de website van de vennootschap beschikbaar gesteld.

Er werden geen schriftelijke verzoeken ontvangen van aandeelhouders die gebruik wensten te maken van het recht om, overeenkomstig artikel 7:130 WVV, onderwerpen toe te voegen aan de agenda of voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot in de agenda opgenomen of daarin op te nemen onderwerpen. Bijgevolg is de agenda zoals opgenomen in de oproeping ongewijzigd gebleven.



cfe

CHANGING
FOR GOOD

III. LISTE DES PRÉSENCES

La liste des présences est signée par chaque actionnaire ou mandataire présent et est close par le président. La liste des présences et les procurations sont annexées à ce procès-verbal.

19.290.629 actions sur un total de 25.314.482 actions en circulation sont représentées (76,20%).

Compte tenu des 392.158 actions propres (à la date d'enregistrement) dont le droit de vote est suspendu, 77,40% des actions avec droit de vote sont dès lors présentes ou représentées à l'assemblée générale.

IV. QUORUM

Le président constate que l'ordre du jour ne contient pas de points qui requièrent un quorum de présence particulier et que l'assemblée générale peut dès lors délibérer et voter valablement sur tous les points de l'ordre du jour à la majorité simple des voix.

V. DÉLIBÉRATION ET VOTE

Avant de passer aux délibérations sur les points à l'ordre du jour, le président indique que les points de l'ordre du jour seront d'abord expliqués (notamment en ce qui concerne le rapport du conseil d'administration et les comptes annuels), ensuite les questions pourront être posées et enfin les points de l'ordre du jour 3 à 8 seront mis aux votes.

Exposé

Le président donne la parole à Raymund Trost, représentant permanent de TROREMA SRL, CEO, et à Fabien De Jonge, représentant permanent de MSQ SRL, CFO, qui, sur la base d'une présentation en power point, exposent les principales évolutions du groupe au cours de l'exercice écoulé, commentent brièvement les comptes annuels consolidés et évoquent les perspectives pour cette année.

III. AANWEZIGHEIDSLIJST

De aanwezigheidslijst werd door iedere aanwezige aandeelhouder of door zijn lasthebber ondertekend en wordt door de voorzitter afgesloten. De aanwezigheidslijst en de volmachten worden aan deze notulen gehecht.

Er zijn 19.290.629 aandelen op een totaal van 25.314.482 uitstaande aandelen vertegenwoordigd (76,20%).

Rekening houdend met de 392.158 eigen aandelen (op de registratiedatum) waarvan de stemrechten geschorst zijn, zijn er derhalve 77,40% van de stemgerechtigde aandelen aanwezig of vertegenwoordigd op de algemene vergadering.

IV. QUORUM

De voorzitter stelt vast dat de agenda geen punten bevat die een bijzonder aanwezigheidsquorum vereisen en dat de vergadering dus over alle punten van de dagorde kan beraadslagen en beslissen met gewone meerderheid van stemmen.

V. BERAADSLAGING EN STEMMING

Alvorens de behandeling van de agendapunten aan te vatten, geeft de voorzitter aan dat er eerst toelichting gegeven zal worden bij de agendapunten (met name inzake het verslag van de raad van bestuur en de jaarrekening), vervolgens de vragen aan bod zullen komen en tenslotte de agendapunten 3 tot en met 8 ter stemming zullen worden voorgelegd.

Toelichting

De voorzitter verleent het woord aan Raymund Trost, vaste vertegenwoordiger van TROREMA BV, CEO, en aan Fabien De Jonge, vaste vertegenwoordiger van MSQ BV, CFO, die aan de hand van een power point presentatie de voornaamste ontwikkelingen in de groep tijdens het voorbije boekjaar belichten, een beknopte commentaar geven bij de geconsolideerde jaarrekening, alsook de vooruitzichten voor dit jaar toelichten.

Questions et réponses

Le président informe que ni la société ni le commissaire n'ont reçu de questions écrites en vue de cette assemblée.

Aucune question n'est posée durant l'assemblée.

1. Rapport de gestion du conseil d'administration relatif à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022

Le président informe l'assemblée du fait que le rapport de gestion et le projet des comptes annuels pour l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022 ont été communiqués au conseil d'entreprise de la société qui n'a formulé aucune remarque.

L'assemblée générale dispense le président de donner lecture du rapport de gestion du conseil d'administration ainsi que des comptes annuels au 31 décembre 2022.

2. Rapport du commissaire relatif à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022

Le président informe l'assemblée que les rapports du commissaire sur les comptes annuels statutaires et consolidés arrêtés au 31 décembre 2022 contiennent chacun une opinion sans réserve.

L'assemblée générale dispense le président de donner lecture du rapport du commissaire.

3. Approbation des comptes annuels statutaires et consolidés

Le président invite l'assemblée à approuver les comptes annuels statutaires et consolidés clôturés le 31 décembre 2022.

VOTE :

L'assemblée approuve les comptes annuels statutaires et consolidés clôturés au 31 décembre 2022.

Cette résolution est adoptée comme suit:

- 19.288.368 voix pour / stemmen voor
- 0 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

Vragen en antwoorden

De voorzitter licht toe dat noch de vennootschap noch de commissaris schriftelijke vragen hebben ontvangen naar aanleiding van deze vergadering.

Er werden geen vragen gesteld tijdens de vergadering.

1. Jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

De voorzitter deelt de algemene vergadering mee dat het jaarverslag en het ontwerp van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2022 overgemaakt werden aan de ondernemingsraad en dat er geen opmerkingen op dit ontwerp werden overgemaakt.

De algemene vergadering ontslaat de voorzitter van de voorlezing van het jaarverslag van de raad van bestuur en van de jaarrekening per 31 december 2022.

2. Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

De voorzitter deelt de vergadering mee dat de verslagen van de commissaris over de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekeningen afgesloten op 31 december 2022 elk een goedkeurende verklaring bevatten zonder voorbehoud.

De algemene vergadering ontslaat de voorzitter van de voorlezing van het verslag van de commissaris.

3. Goedkeuring van de enkelvoudige en van de geconsolideerde jaarrekening

De voorzitter verzoekt de vergadering de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2022 goed te keuren.

STEMMING :

De vergadering keurt de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2022 goed.



cfe

CHANGING
FOR GOOD

4. Affectation du bénéfice – Approbation du dividende

Le président invite l'assemblée à approuver la proposition du conseil d'administration de distribuer un dividende brut de 0,4 euro par action, correspondant à un dividende net de 0,28 euro par action. Le dividende sera mis en paiement à partir du 24 mai 2023.

VOTE :

L'assemblée générale approuve la distribution d'un dividende brut de 0,4 euro par action, correspondant à un dividende net de 0,28 euro par action.

Cette résolution est adoptée comme suit:

- 19.290.629 voix pour / stemmen voor
- 0 voix contre / stemmen tegen
- 0 abstentions / onthoudingen

5. Décharge aux administrateurs

Le président invite l'assemblée, par vote distinct, à donner décharge aux administrateurs.

VOTE :

L'assemblée décide de donner décharge à tous les administrateurs pour l'exercice de leur mandat durant l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022.

Cette résolution est adoptée comme suit:

Luc Bertrand :

- 19.224.192 voix pour / stemmen voor
- 64.176 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

Piet Dejonghe :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

Koen Janssen :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

4. Bestemming van de winst – Goedkeuring van het dividend

De voorzitter verzoekt de vergadering om het voorstel van de raad van bestuur goed te keuren om een brutodividend van 0,40 euro per aandeel, hetzij een nettodividend van 0,28 euro per aandeel uit te keren. Het dividend zal betaalbaar worden gesteld vanaf 24 mei 2023.

STEMMING :

De algemene vergadering keurt het voorstel van de raad van bestuur goed om een brutodividend van 0,40 euro per aandeel, hetzij een nettodividend van 0,28 euro per aandeel uit te keren.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

5. Kwijting aan de bestuurders

De voorzitter verzoekt de vergadering per afzonderlijke stemming kwijting te verlenen aan de bestuurders.

STEMMING :

De vergadering beslist om kwijting te verlenen aan alle bestuurders voor de vervulling van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

**Hélène Bostoën :**

- 19.224.192 voix pour / stemmen voor
- 64.176 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

Christian Labeyrie :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

Lieve Creten SRL/BV (Lieve Creten) (depuis le/vanaf 05/05/2022) :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

Much SRL/BV (Muriel De Lathouwer) (jusqu'au/tot 05/05/2022) :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

An Herremans (depuis le/vanaf 26/06/2022) :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

B Global Management SRL/BV (Stéphane Burton) (depuis le/vanaf 29/06/2022) :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

Jan Suykens (jusqu'au/tot 29/06/2022) :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

John-Eric Bertrand (jusqu'au/tot 29/06/2022) :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

Philippe Delusinne (jusqu'au/tot 29/06/2022) :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

Ciska Servais SRL/BV (Ciska Servais) (jusqu'au/tot 29/06/2022) :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen



cfe

CHANGING
FOR GOOD

Pas de Mots SRL/BV (Leen Geirnaerd) (jusqu'au/tot 29/06/2022) :

- 19.224.267 voix pour / stemmen voor
- 64.101 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

6. Décharge au commissaire

Le président invite l'assemblée à donner décharge au commissaire.

VOTE :

L'assemblée donne décharge au commissaire pour l'exercice de son mandat durant l'exercice social clôturé le 31 décembre 2022.

Cette résolution est adoptée comme suit:

- 19.288.368 voix pour / stemmen voor
- 0 voix contre / stemmen tegen
- 2.261 abstentions / onthoudingen

6. Kwijting aan de commissaris

De voorzitter verzoekt de vergadering kwijting te verlenen aan de commissaris.

STEMMING :

De vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2022.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

7. Nomination d'un administrateur

L'assemblée prend connaissance de la démission volontaire et anticipée de Monsieur Christian Labeyrie en tant qu'administrateur non-exécutif, prenant effet à l'issue de la présente assemblée générale.

Le président rappelle que pendant plus de vingt ans Christian Labeyrie a mis ses compétences au service du conseil d'administration de la société. Le conseil le remercie pour son engagement et sa précieuse contribution aux délibérations et à la prise de décisions au sein du conseil.

Le président invite l'assemblée à approuver la nomination de Monsieur Fernando Sistac en tant qu'administrateur.

Monsieur Fernando Sistac ne répond pas aux critères d'indépendance définis à l'article 3.5 du Code belge de gouvernance d'entreprise 2020.

Fernando Sistac (*1959, Français) est ingénieur en génie civil et géotechnique (Polytech Lille, 1982). Jusqu'en 2022, il exerçait les fonctions de directeur général de Vinci Environnement et directeur opérationnel d'Entrepose Group (Vinci). Il a rejoint le groupe Vinci en 2000 en tant que PDG de CBC (groupe Sogea). De 2012 à 2016, il a exercé

7. Benoeming van een bestuurder

De vergadering neemt kennis van het vrijwillig en vervroegd ontslag van de heer Christian Labeyrie als niet-uitvoerend bestuurder, dat ingaat na de sluiting van deze algemene vergadering.

De voorzitter licht toe dat gedurende meer dan twintig jaar Christian Labeyrie zijn vaardigheden ten dienste van de raad van bestuur van de vennootschap gesteld heeft. De raad dankt hem voor zijn inzet en zijn waardevolle bijdrage aan de beraadslagingen en besluitvorming binnen de raad.

De voorzitter verzoekt de vergadering de benoeming van de heer Fernando Sistac als bestuurder goed te keuren.

De heer Fernando Sistac beantwoordt niet aan de criteria van onafhankelijkheid bepaald door artikel 3.5 van de Belgisch Corporate Governance Code 2020.

Fernando Sistac (*1959, Fransman) is burgerlijk en geotechnisch ingenieur (Polytech Lille, 1982). Tot 2022 was hij Chief Executive Officer van Vinci Environnement en Chief Operating Officer van Entrepose Group (Vinci). Hij vervoegde de Vinci-groep in 2000 als CEO van CBC (Sogea-groep). Van 2012 tot 2016 was hij adjunct algemeen directeur van Vinci



cfe

CHANGING
FOR GOOD

la fonction de directeur général adjoint de Vinci Construction France et de 2016 à 2018, directeur opérationnel de Vinci Construction France. Il était membre du Comex de Vinci Construction France jusqu'en 2018.

Construction France en van 2016 tot 2018 operationeel directeur van Vinci Construction France. Hij was tot 2018 lid van het executief comité van Vinci Construction France.

VOTE :

L'assemblée décide de nommer Monsieur Fernando Sistac en tant qu'administrateur pour un terme de quatre (4) ans.

Cette résolution est adoptée comme suit:

- 19.288.165 voix pour / stemmen voor
- 2.464 voix contre / stemmen tegen
- 0 abstentions / onthoudingen

8. Rapport de rémunération

Le président invite à approuver le rapport de rémunération.

VOTE :

L'assemblée décide d'approuver le rapport de rémunération.

Cette résolution est adoptée comme suit:

- 18.822.680 voix pour / stemmen voor
- 467.949 voix contre / stemmen tegen
- 0 abstentions / onthoudingen

Le président constate que tous les points de l'ordre du jour ont été traités et lève la séance à 16h49 heures.

STEMMING :

De vergadering beslist de heer Fernando Sistac te benoemen als bestuurder voor een duur van vier (4) jaar.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

8. Remuneratieverslag

De voorzitter verzoekt het remuneratieverslag goed te keuren.

STEMMING :

De vergadering beslist om het remuneratieverslag goed te keuren.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

De voorzitter stelt vast dat alle punten van de dagorde afgehandeld werden en sluit de vergadering om 16.49 uur.



Le procès-verbal et la liste des présences sont signés par les membres du bureau et les actionnaires présents qui en font la demande.

De notulen en de aanwezigheidslijst worden ondertekend door de leden van het bureau en de aanwezige aandeelhouders die hierom verzoeken.

Anne Dooremont
Secrétaire/Secretaris

Cécile Verougstraete
Scrutateur/Stemopnemer

Luc Bertrand
Président/Voorzitter

Annexe : Questions & réponses

Bijlage : Vragen en antwoorden