



COMPAGNIE D'ENTREPRISES CFE
en abrégé "CFE",

Société Anonyme

40-42, avenue Herrmann-Debroux
B-1160 Bruxelles

Numéro d'entreprise :
0400.464.795 (RPM Bruxelles)

*** **

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

du jeudi **3 mai 2018** à 15 heures

*** **

AANNEMINGSMAATSCHAPPIJ CFE
in het kort : "CFE",

Naamloze Vennootschap

40-42, Herrmann-Debrouxlaan
B-1160 Brussel

Ondernemingsnummer :
0400.464.795 (RPR Brussel)

*** **

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

van donderdag **3 mei 2018** om 15 uur

*** **

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 Mesdames Cécile Verougstraete et Anne Dooremont en qualité de secrétaires et Monsieur Patrick Le Jeune en qualité de scrutateur.

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 3 avril 2018.

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.

III. LISTE DES PRÉSENCES

Le président déclare la liste des présences, signée par chaque actionnaire ou son mandataire et vérifiée par les membres du bureau, définitive. La liste des présences et les procurations sont annexées au procès-verbal de l'assemblée.

Au total 20.815.864 actions (82,23%) sont représentées.

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.

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 van de vergadering duidt de voorzitter Mevr. Cécile Verougstraete en Anne Dooremont aan als secretarissen en de heer Patrick Le Jeune als stemopnemer.

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 3 april 2018.

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

III. LISTE DES PRÉSENCES

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

Er zijn in totaal 20.815.864 aandelen (82,23%) vertegenwoordigd.

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.

Le président s'adresse ensuite à l'assemblée générale et l'informe de l'évolution des affaires de la société en 2017 et des perspectives pour l'année 2018.

Le président cède ensuite la parole aux administrateurs délégués, Messieurs Renaud Bentégeat et Piet Dejonghe, qui font le point sur l'année écoulée et qui exposent également les perspectives pour l'année à venir.

Le président donne la possibilité aux actionnaires de poser des questions.

Des questions écrites et orales ont été posées à propos des sujets suivants :

- Le conseil a répondu à diverses questions concernant notamment la transaction du groupe DEME avec les autorités suisses en 2017. Un actionnaire demande à quel endroit le montant de la transaction a été comptabilisé dans les comptes annuels. Y est répondu que ce montant ayant été prévu pour estimer le résultat à terminaison des projets (encours travaux), son paiement n'a pas modifié les prévisions de DEME pour 2017 ni sa contribution aux résultats, part du Groupe, de CFE.
- Un actionnaire s'étonne qu'en dépit des efforts à fournir en vue d'établir l'équilibre hommes/femmes au sein du conseil d'administration, seules deux femmes supplémentaires seront nommées au travers de leurs sociétés respectives. Le président rappelle que ces deux femmes viendront rejoindre les deux femmes déjà présentes au sein du conseil et qu'elles ont été choisies précisément en raison de leurs grandes compétences particulières.

In zijn toespraak licht de voorzitter de activiteiten van de vennootschap toe gedurende het jaar 2017 evenals de perspectieven voor 2018.

Na de toespraak van de voorzitter wordt het woord gegeven aan de gedelegeerd bestuurders, de heren Renaud Bentégeat en Piet Dejonghe, die een overzicht geven van het voorbije jaar en die eveneens de perspectieven voor het toekomstige jaar uiteenzetten.

De voorzitter biedt de gelegenheid vragen te stellen.

Schriftelijke en mondelinge vragen werden gesteld omtrent volgende onderwerpen:

- De raad van bestuur heeft een aantal vragen beantwoord met betrekking tot onder meer de transactie van de groep DEME met de Zwitserse autoriteiten in 2017.

V. DÉLIBÉRATION ET VOTE

1. Rapport de gestion du conseil d'administration relatif à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017

L'assemblée générale dispense le président de donner lecture du rapport du conseil d'administration ainsi que des comptes annuels au 31 décembre 2017.

L'assemblée générale est informée du fait que le projet des comptes annuels pour l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017 a été communiqué au conseil d'entreprise de la société qui n'a formulé aucune remarque.

2. Rapport du commissaire relatif à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017

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

V. BERAADSLAGING EN STEMMING

1. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017

De algemene vergadering ontslaat de voorzitter van de voorlezing van het verslag van de raad van bestuur en van de jaarrekening per 31 december 2017.

Er wordt aan de algemene vergadering gemeld dat het ontwerp van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2017 overgemaakt werd aan de ondernemingsraad en dat er geen opmerkingen op dit ontwerp werden geformuleerd.

2. Verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017

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

3. Approbation des comptes annuels relatif à l'exercice social clôturé le 31/12/2017

L'assemblée générale approuve les comptes annuels clôturés au 31/12/2017 tels que présentés par le conseil d'administration.

Cette résolution a été adoptée par:

- 20.808.281 voix pour,
- 50 voix contre,
- 7.533 abstentions.

4. Approbation des comptes annuels consolidés relatif à l'exercice social clôturé le 31/12/2017

L'assemblée générale approuve les comptes annuels consolidés clôturés au 31/12/2017 tels que présentés par le conseil d'administration.

Cette résolution a été adoptée par:

- 20.808.281 voix pour,
- 50 voix contre,
- 7.533 abstentions.

5. Affectation du bénéfice – Approbation du dividende

L'assemblée générale approuve la proposition du conseil d'administration de distribuer un dividende brut de 2,40 euros par action, correspondant à un dividende net de 1,68 euro par action. Le dividende sera mis en paiement à partir du 24 mai 2018.

Cette résolution a été adoptée par:

- 20.815.814 voix pour,
- 0 voix contre,
- 50 abstentions.

3. Goedkeuring van de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31/12/2017

De algemene vergadering keurt de jaarrekening afgesloten op 31/12/2017 goed zoals voorgesteld door de raad van bestuur.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- 20.808.281 stemmen voor,
- 50 stemmen tegen,
- 7.533 onthoudingen.

4. Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31/12/2017

De algemene vergadering keurt de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31/12/2017 goed zoals voorgesteld door de raad van bestuur.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- 20.808.281 stemmen voor,
- 50 stemmen tegen,
- 7.533 onthoudingen.

5. Bestemming van de winst – Goedkeuring van het dividend

De algemene vergadering keurt het voorstel van de raad van bestuur goed om een brutodividend van 2,40 euro per aandeel uit te keren, hetzij een nettodividend van 1,68 euro per aandeel. Het dividend zal betaalbaar worden gesteld vanaf 24 mei 2018.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- 20.815.814 stemmen voor,
- 0 stemmen tegen,
- 50 onthoudingen.

6. Rémunération

6.1. Approbation du rapport de rémunération

L'assemblée générale approuve le rapport de rémunération tel qu'établi par le conseil d'administration.

Cette résolution a été adoptée par:

- 18.695.238 voix pour,
- 2.088.148 voix contre,
- 32.478 abstentions.

6.2. Emoluments annuels administrateurs et commissaire

L'assemblée générale approuve, conformément à l'article 17 des statuts, avec effet au 1^{er} janvier 2018, l'octroi au président du conseil d'administration et à chacun des autres administrateurs, d'émoluments annuels de respectivement 100.000 euros et 20.000 euros, *prorata temporis* de l'exercice de leur mandat en cours d'année.

L'assemblée générale approuve en outre l'octroi aux administrateurs, à l'exception du président du conseil d'administration, de jetons de présence de 2.000 euros par séance. Les rémunérations des administrateurs membres des comités d'audit et des nominations et rémunérations restent inchangées.

L'assemblée générale approuve par ailleurs l'octroi au commissaire d'une rémunération de 119.400 euros par an pour l'exercice de son mandat. Ces honoraires sont sujets à indexation annuelle.

Cette résolution a été adoptée par:

- 20.764.392 voix pour,
- 49.278 voix contre,
- 2.194 abstentions.

6. Remuneratie

6.1. Goedkeuring van het remuneratieverslag

De algemene vergadering keurt het door de raad van bestuur opgesteld remuneratieverslag goed.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- 18.695.238 stemmen voor,
- 2.088.148 stemmen tegen,
- 32.478 onthoudingen.

6.2. Jaarlijkse bezoldigingen bestuurders en commissaris

Overeenkomstig artikel 17 van de statuten, beslist de algemene vergadering, met ingang op 1 januari 2018, aan de voorzitter van de raad van bestuur en aan elke bestuurder een jaarlijkse bezoldiging toe te kennen van respectievelijk 100.000 euro en 20.000 euro, *prorata temporis* de uitoefening van hun mandaat.

De algemene vergadering beslist bovendien aan de bestuurders (met uitzondering van de voorzitter) een zitpenning toe te kennen van 2.000 euro per deelname aan een vergadering van de raad van bestuur. De bezoldiging van de leden van het auditcomité en van het benoemings- en remuneratie comité blijft ongewijzigd.

De algemene vergadering beslist bovendien aan de commissaris een bezoldiging van 119.400 euro per jaar toe te kennen voor de uitoefening van zijn mandaat. Deze remuneratie wordt jaarlijks geïndexeerd.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- 20.764.392 stemmen voor,
- 49.278 stemmen tegen,
- 2.194 onthoudingen.

Four handwritten signatures in blue ink are visible at the bottom right of the page. The first is a simple 'C' with an arrow, the second is a stylized 'M', the third is a more complex signature, and the fourth is a simple 'A'.

7. Décharge aux administrateurs

L'assemblée générale donne décharge à l'ensemble des administrateurs pour l'exercice de leur mandat durant l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017.

Cette résolution a été adoptée par:

- 20.780.133 voix pour,
- 9.250 voix contre,
- 26.481 abstentions.

8. Décharge au commissaire

L'assemblée générale donne décharge au commissaire pour l'exercice de son mandat durant l'exercice social clôturé le 31 décembre 2017.

Cette résolution a été adoptée par:

- 20.780.133 voix pour,
- 9.250 voix contre,
- 26.481 abstentions.

9. Nominations

9.1. L'assemblée générale décide de nommer Euro-Invest Management SA, ayant pour représentant permanent Madame Martine Van den Poel, en tant qu'administrateur pour un terme de trois (3) ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale de mai 2021. Euro-Invest Management SA et son représentant permanent, Madame Van den Poel, répondent aux critères d'indépendance définis à l'article 526 ter du Code des sociétés et au Code belge de gouvernance d'entreprise 2009.

Cette résolution a été adoptée par:

- 20.813.526 voix pour,
- 2.338 voix contre,
- 0 abstentions.

7. Kwijting aan de bestuurders

De algemene vergadering verleent kwijting aan alle bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- 20.780.133 stemmen voor,
- 9.250 stemmen tegen,
- 26.481 onthoudingen.

8. Kwijting aan de commissaris

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- 20.780.133 stemmen voor,
- 9.250 stemmen tegen,
- 26.481 onthoudingen.

9. Benoemingen

9.1. De algemene vergadering beslist Euro-Invest Management NV, met als vaste vertegenwoordiger, Mevrouw Martine Van den Poel, te benoemen als bestuurder voor een periode van drie (3) jaar eindigend na de algemene vergadering van mei 2021. Euro-Invest Management NV en haar vaste vertegenwoordiger, Mevrouw Van den Poel, beantwoorden aan de criteria van onafhankelijkheid van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen en van de Belgisch Corporate Governance Code 2009.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- 20.813.526 stemmen voor,
- 2.338 stemmen tegen,
- 0 onthoudingen.

9.2. L'assemblée générale décide de nommer Much SPRL, ayant pour représentant permanent Madame Muriel De Lathouwer, en tant qu'administrateur pour un terme de quatre (4) ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale de mai 2022. Much SPRL et son représentant permanent, Madame De Lathouwer, répondent aux critères d'indépendance définis à l'article 526 ter du Code des sociétés et au Code belge de gouvernance d'entreprise 2009.

Cette résolution a été adoptée par:

- 20.813.526 voix pour,
- 2.338 voix contre,
- 0 abstentions.

*** **

L'ordre du jour de l'assemblée générale ordinaire étant épuisé, la séance est levée, après approbation du procès-verbal.

Le président invite les membres du bureau et les actionnaires qui le souhaitent à signer le procès-verbal.

**Les secrétaires,
De secretarissen,**



Cécile Verougstraete



Anne Dooremont

9.2. De algemene vergadering beslist Much BVBA, met als vaste vertegenwoordiger, Mevrouw Muriel De Lathouwer, te benoemen als bestuurder voor een periode van vier (4) jaar eindigend na de algemene vergadering van mei 2022. Much BVBA en haar vaste vertegenwoordiger, Mevrouw De Lathouwer, beantwoorden aan de criteria van onafhankelijkheid van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen en van de Belgisch Corporate Governance Code 2009.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- 20.813.526 stemmen voor,
- 2.338 stemmen tegen,
- 0 onthoudingen.

*** **

Alle punten van de agenda van de gewone algemene vergadering zijnde behandeld, wordt de zitting geheven, na goedkeuring van de notulen.

De voorzitter nodigt de bureauleden en de aandeelhouders die het wensen, uit de notulen te ondertekenen.

**Le scrutateur,
De stemopnemer,**



Patrick Le Jeune

**Le président,
De voorzitter,**



Luc Bertrand