



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 **7 mai 2020** 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 **7 mei 2020** 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 Madame Anne Dooremont en qualité de secrétaire et Madame Cécile Verougstraete en qualité de scrutateur.

Le président rappelle que compte tenu de l'impossibilité de tenir l'assemblée générale ordinaire sans enfreindre les mesures gouvernementales visant à lutter contre la propagation de la pandémie Covid-19 et en application de l'AR n° 4 du 9 avril 2020 portant des dispositions diverses en matière de copropriété et de droit des sociétés et des associations dans le cadre de la lutte contre la pandémie Covid-19 (« A.R. »), il a été décidé de tenir une assemblée générale entièrement par écrit conformément aux dispositions de l'A.R.

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 7 avril 2020.

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.

En application de l'A.R. un communiqué de presse a été diffusé en date du 22 avril 2020. Simultanément, une convocation modifiée et des formulaires adaptés ont été mis à disposition sur le site web de la société.

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 vervulling van het bureau van de vergadering duidt de voorzitter Mevr. Anne Dooremont aan als secretaresse en Mevr. Cécile Verougstraete als stemopnemer.

De voorzitter herinnert eraan dat gelet op de onmogelijkheid om de gewone algemene vergadering te laten plaatsvinden zonder de dwingende overheidsmaatregelen genomen ter bestrijding van de Covid-19 pandemie te overtreden en in toepassing van het Koninklijk Besluit nr. 4 van 9 april 2020 houdende diverse bepalingen inzake mede-eigendom en het vennootschaps- en verenigingsrecht in het kader van de strijd tegen de Covid-19 pandemie (het "KB"), er besloten werd de gewone algemene vergadering volledig schriftelijk te houden.

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 7 april 2020.

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.

In toepassing van het KB, werd een persbericht verstuurd op 22 april 2020. Bovendien werden gelijktijdig een gewijzigde oproeping en gewijzigde formulieren op de website van de vennootschap ter beschikking gesteld.



III. LISTE DES PRÉSENCES

Le président déclare la liste des présences, telle que vérifiée par les membres du bureau, définitive. La liste des présences, les formulaires de participation et les procurations sont annexées au procès-verbal de l'assemblée.

La liste des actionnaires établit que le nombre d'actionnaires représentés s'élève à 172 réunissant **20.031.580** actions, soit **79,13 %** du capital, représentant un même nombre de voix.

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. QUESTIONS ET REPONSES

Les actionnaires avaient la possibilité de poser leurs questions par écrit au plus tard le dimanche 3 mai 2020 à vingt-quatre heures, heure belge. La société a reçu une question d'un actionnaire dans le délai imparti. Cette question et la réponse qui lui est apportée figurent en annexe du présent procès-verbal.

III. AANWEZIGHEIDSLIJST

De voorzitter verklaart de aanwezigheidslijst, zoals nagezien door de leden van het bureau, afgesloten. De aanwezigheidslijst, de formulieren tot deelneming en de volmachten worden aan deze notulen gehecht.

Volgens de lijst van de aandeelhouders zijn er 172 vertegenwoordigde aandeelhouders, die samen **20.031.580** aandelen aanhouden, dat wil zeggen **79,13 %** van het kapitaal, en eenzelfde aantal stemmen vertegenwoordigen.

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. VRAGEN EN ANTWOORDEN

De aandeelhouders hadden de mogelijkheid om schriftelijke vragen te stellen uiterlijk op zondag 3 mei 2020 om vierentwintig uur Belgische tijd. De vennootschap heeft één vraag van een aandeelhouder ontvangen binnen de tijdslimiet. Deze vraag en het antwoord daarop worden gevoegd als bijlage van onderhavig proces-verbaal.



VI. DÉLIBÉRATION ET VOTE

1. Rapport de gestion du conseil d'administration relatif à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2019

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 2019.

L'assemblée générale est informée du fait que le projet des comptes annuels pour l'exercice social clôturé le 31 décembre 2019 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 2019

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

3. Approbation des comptes annuels statutaires et affectation du bénéfice

L'assemblée générale approuve les comptes annuels clôturés au 31 décembre 2019 tels que présentés par le conseil d'administration.

L'assemblée générale approuve la proposition du conseil d'administration de ne pas distribuer de dividende.

Cette résolution a été adoptée par:

- **20.012.268** voix pour,
- **6.688** voix contre,
- **12.624** abstentions.

VI. BERAADSLAGING EN STEMMING

1. Beheerverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019

De algemene vergadering ontslaat de voorzitter van de voorlezing van het beheerverslag van de raad van bestuur en van de jaarrekening per 31 december 2019.

Er wordt aan de algemene vergadering gemeld dat het ontwerp van de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2019 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 2019

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

3. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening en winstbestemming

De algemene vergadering keurt de jaarrekening afgesloten op 31 december 2019 goed zoals voorgesteld door de raad van bestuur.

De algemene vergadering keurt het voorstel van de raad van bestuur goed om geen dividend uit te keren.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- **20.012.268** stemmen voor,
- **6.688** stemmen tegen,
- **12.624** onthoudingen.

Handwritten marks: A blue 'X' and a blue 'D' are visible, along with a handwritten number '3' in the bottom right corner.



4. Approbation des comptes annuels consolidés

L'assemblée générale approuve les comptes annuels consolidés clôturés au 31 décembre 2019 tels que présentés par le conseil d'administration.

Cette résolution a été adoptée par:

- **20.018.956** voix pour,
- aucune voix contre,
- **12.624** abstentions.

5. Rémunération

5.1. 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:

- **19.246.541** voix pour,
- **778.304** voix contre,
- **6.735** abstentions.

5.2. Emoluments annuels administrateurs et commissaire

L'assemblée générale approuve, conformément à l'article 17 des statuts, avec effet au 1^{er} janvier 2020, 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.

4. Goedkeuring van de geconsolideerde jaarrekening

De algemene vergadering keurt de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2019 goed zoals voorgesteld door de raad van bestuur.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- **20.018.956** stemmen voor,
- geen stemmen tegen,
- **12.624** onthoudingen.

5. Bezoldiging

5.1. Goedkeuring van het remuneratieverslag

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

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- **19.246.541** stemmen voor,
- **778.304** stemmen tegen,
- **6.735** onthoudingen.

5.2. Jaarlijkse bezoldigingen bestuurders en commissaris

Overeenkomstig artikel 17 van de statuten, beslist de algemene vergadering, met ingang op 1 januari 2020, 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 in de loop van het jaar.

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.

K d 23



L'assemblée générale approuve par ailleurs l'octroi au commissaire d'une rémunération de 127.000 euros par an pour l'exercice de son mandat. Ces honoraires sont sujets à indexation annuelle.

Cette résolution a été adoptée par:

- **20.014.608** voix pour,
- **10.237** voix contre,
- **6.735** abstentions.

6. Décharge aux administrateurs

L'assemblée générale donne décharge aux administrateurs pour l'exercice de leur mandat durant l'exercice social clôturé le 31 décembre 2019.

Cette résolution a été adoptée par:

- **19.996.946** voix pour,
- **12.500** voix contre,
- **22.134** abstentions.

7. Décharge au commissaire

L'assemblée générale donne décharge au commissaire pour l'exercice de son mandat durant l'exercice social clôturé le 31 décembre 2019.

Cette résolution a été adoptée par:

- **19.996.224** voix pour,
- **1.222** voix contre,
- **34.134** abstentions.

De algemene vergadering beslist bovendien aan de commissaris een bezoldiging van 127.000 euro per jaar toe te kennen voor de uitoefening van zijn mandaat. Deze remuneratie wordt jaarlijks geïndexeerd.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- **20.014.608** stemmen voor,
- **10.237** stemmen tegen,
- **6.735** onthoudingen.

6. Kwijting aan de bestuurders

De algemene vergadering verleent kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- **19.996.946** stemmen voor,
- **12.500** stemmen tegen,
- **22.134** onthoudingen.

7. 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 2019.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- **19.996.224** stemmen voor,
- **1.222** stemmen tegen,
- **34.134** onthoudingen.



8. Nominations

8.1. L'assemblée générale décide de renouveler le mandat d'administrateur de Pas De Mots SRL, représentée par Madame Leen Geirnaerdt, pour un terme de quatre (4) ans, prenant fin à l'issue de l'assemblée générale de mai 2024.

Cette résolution a été adoptée par:

- **19.850.221** voix pour,
- **163.124** voix contre,
- **18.235** abstentions.

8.2. L'assemblée générale décide de renouveler le mandat d'administrateur de Monsieur Christian Labeyrie pour un terme de quatre (4) ans, prenant fin à l'issue de l'assemblée générale de mai 2024.

Cette résolution a été adoptée par:

- **19.745.962** voix pour,
- **279.383** voix contre,
- **6.235** abstentions.

8.3. L'assemblée générale décide de renouveler le mandat d'administrateur de Monsieur Philippe Delusinne pour un terme de quatre (4) ans, prenant fin à l'issue de l'assemblée générale de mai 2024.

Cette résolution a été adoptée par:

- **19.664.642** voix pour,
- **360.703** voix contre,
- **6.235** abstentions.

8. Benoemingen

8.1. De algemene vergadering beslist het bestuurdersmandaat van Pas De Mots BV, vertegenwoordigd door mevrouw Leen Geirnaerdt, te hernieuwen voor een duur van vier (4) jaar eindigend na de algemene vergadering van mei 2024.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- **19.850.221** stemmen voor,
- **163.124** stemmen tegen,
- **18.235** onthoudingen.

8.2. De algemene vergadering beslist het bestuurdersmandaat van de heer Christian Labeyrie te hernieuwen voor een duur van vier (4) jaar eindigend na de algemene vergadering van mei 2024.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- **19.745.962** stemmen voor,
- **279.383** stemmen tegen,
- **6.235** onthoudingen.

8.3. De algemene vergadering beslist het bestuurdersmandaat van de heer Philippe Delusinne te hernieuwen voor een duur van vier (4) jaar eindigend na de algemene vergadering van mei 2024.

Dit besluit wordt goedgekeurd met:

- **19.664.642** stemmen voor,
- **360.703** stemmen tegen,
- **6.235** onthoudingen.

Handwritten signature and initials, including a large '73' and a blue 'D'.



8.4. Le représentant permanent du commissaire, la société civile sous forme de société coopérative à responsabilité limitée Deloitte Réviseurs d'Entreprises SCRL, dont le siège social se situe Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1J, B-1930 Zaventem, sera dorénavant Rick Neckebroeck en lieu et place de Michel Denayer et Rik Neckebroeck. Cette décision prend effet à partir de l'exercice comptable commençant le 1 janvier 2020 et est valable pour le restant du mandat du commissaire, soit jusqu'à l'exercice se clôturant le 31 décembre 2021.

8.4. De vaste vertegenwoordiger van de commissaris, de burgerlijke vennootschap die de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid heeft aangenomen Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA, met maatschappelijke zetel te Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1J, B-1930 Zaventem, zal voortaan Rik Neckebroeck zijn in plaats van Michel Denayer en Rik Neckebroeck. Deze beslissing zal ingaan vanaf het boekjaar beginnend op 1 januari 2020 en is van toepassing voor de resterende duur van het commissarismandaat, zijnde tot het boekjaar afsluitend op 31 december 2021.

*** **

*** **

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

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

Le président invite les membres du bureau à signer le procès-verbal.

De voorzitter nodigt de bureauleden uit de notulen te ondertekenen.

**La secrétaire,
De Secretaresse,**

Anne Dooremont

**Le scrutateur,
De stemopnemer,**

Cécile Verougstraete

**Le président,
De voorzitter,**

Luc Bertrand

Annexe : Questions et réponses

Bijlage : Vragen en antwoorden



Annexe : Questions et réponses

Question :

"La décision de ne pas verser de dividende a été difficile à entendre. Je peux comprendre cette décision si ce n'est pas seulement l'actionnaire qui doit subvenir et réduire ses attentes financières. Mais à ce jour, je ne vois aucune concession de la part de la direction / du conseil d'administration. Et ça me heurte quelque peu. Pour certains actionnaires, le dividende est une source de revenus importante et parfois unique, qui disparaît désormais subitement. Puis-je demander d'en tenir compte lors de l'évaluation d'un dividende intérimaire plus tard dans l'année?"

Réponse :

Nous nous rendons très bien compte que la décision de ne pas proposer de dividende à ce stade est une mesure exceptionnelle mais telle est également la situation créée par la pandémie Covid-19. Nous rappelons que la majorité des collaborateurs du groupe ont été mis au chômage temporaire dès le mois de mars et subissent ainsi une perte de rémunération réelle. De leur côté et même si elles sont plus que jamais mobilisées pour répondre aux défis de cette crise la direction de CFE ainsi que celles des principales filiales du Groupe ont par solidarité réduit leur rémunération de 20% pendant deux mois. Ces montants sont versés (directement ou indirectement) à des ONG qui viennent en aide aux personnes et causes affectées par la pandémie.

Par ailleurs, comme repris dans le communiqué de presse du 31 mars 2020, dans la mesure où l'évolution de la pandémie le permet, le conseil d'administration envisage de convoquer une assemblée générale extraordinaire en automne pour délibérer de la mise en paiement d'un dividende intérimaire.

Bilago : Vragen en antwoorden

Vraag :

"De beslissing om geen dividend uit te keren kwam hard aan.

Ik kan begrip opbrengen voor deze beslissing als het niet enkel de aandeelhouder is die financieel moet tegemoet komen en moet inleveren. Maar voorlopig zie ik nog geen toegevingen vanuit het leidinggevend kader/ bestuur. En dat stoot me een beetje tegen de borst. Voor sommige aandeelhouders is het dividend een belangrijke en soms de enige bron van inkomsten, die nu plots volledig wegvalt.

Mag ik vragen hiermee rekening te houden bij het evalueren van een interimdividend verder in het jaar?"

Antwoord :

De beslissing om voorlopig geen dividend uit te keren is inderdaad uitzonderlijk maar is dan ook ingegeven door de uitzonderlijke situatie ontstaan door de Covid-19 pandemie. Zo herinneren we er aan dat de meerderheid van de medewerkers van de groep tijdelijk werkloos is en dus een reëel inkomensverlies lijdt. Uit solidariteit hebben de directies van CFE en de verschillende dochterondernemingen die intussen nochtans meer dan ooit gemobiliseerd zijn om het hoofd te bieden aan deze crisis, beslist om hun vergoeding gedurende 2 maanden met 20% te verminderen. Deze bedragen worden rechtstreeks of onrechtstreeks geschonken aan NGO's die mensen en goede doelen steunen die bijzonder getroffen worden door de pandemie.

Zoals in het persbericht van 31 maart 2020 vermeld en voor zover de evolutie van de pandemie het mogelijk zou maken, zal de raad van bestuur overigens de bijeenroeping overwegen van een buitengewone algemene vergadering in het najaar om over de uitkering van een tussentijds dividend te beraadslagen.