

Geachte aandeelhouders,

Op de algemene vergadering van 28 november 2011 hebt u gestemd voor de aanpassing van de statuten van Aannemingsmaatschappij CFE ("CFE") om ze in overeenstemming te brengen met de nieuwe bepalingen van de wet van 20 december 2010 (gepubliceerd op 17 april 2011) betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders van genoteerde vennootschappen. Sinds 1 januari 2012 gelden die nieuwe regels dus voor het houden van elke algemene vergadering van CFE.

Deze nota is bedoeld om u te begeleiden bij de toepassing en de naleving van deze nieuwe regels met het oog op de gewone algemene vergadering van CFE die wordt gehouden op 3 mei 2012 ("de algemene vergadering"). De nota is praktisch opgesteld onder de vorm van "Vragen en Antwoorden"¹.

1. Welke formaliteiten moet men vervullen om persoonlijk te kunnen deelnemen aan de algemene vergadering?

Om persoonlijk te worden toegelaten tot de algemene vergadering en om er te kunnen stemmen, moet een aandeelhouder, natuurlijke persoon of rechtspersoon:

1. aandeelhouder zijn op 19 april 2012
> zie rubriek 1.1.
2. het bewijs voorleggen dat hij op 19 april 2012 houder is van CFE-aandelen
> zie rubriek 1.2.
3. uiterlijk tegen 27 april 2012 zijn voornemen te kennen geven om aan de algemene vergadering deel te nemen
> zie rubriek 1.3.

1.1. Welke aandeelhouders mogen aan de algemene vergadering deelnemen?

Elke natuurlijke of rechtspersoon die 14 dagen voor de algemene vergadering, dus op 19 april 2012 (de "Registratiedatum") houder is van CFE-aandelen mag deelnemen aan de algemene vergadering en er stemmen voor het aantal aandelen waarvan hij op die datum houder is.

Het is niet vereist de aandelen waarvan men houder is op de Registratiedatum nog altijd te bezitten om te kunnen deelnemen aan en te stemmen op de algemene vergadering voor de betrokken aandelen.

Het is niet toegestaan aan de algemene vergadering deel te nemen en er te stemmen voor aandelen die zijn verworven na de Registratiedatum.

1.2. Hoe kan een aandeelhouder het bewijs voorleggen dat hij op de Registratiedatum eigenaar is van CFE-aandelen?

→ Voor de eigenaars van aandelen op naam zal het bewijs van aandeelhouderschap op de Registratiedatum blijken uit de inschrijving in het register van de aandelen op naam van CFE op de Registratiedatum.

De eigenaars van aandelen op naam moeten geen enkele formaliteit vervullen om hun hoedanigheid van aandeelhouder op die datum te bewijzen, aangezien CFE op basis van het register van de aandelen op naam zal bepalen wie op de Registratiedatum aandeelhouder op naam is. De aandeelhouders op naam moeten echter wel hun voornemen te kennen geven om deel te nemen aan en te stemmen op de algemene vergadering (zie rubriek 1.3.).

¹ Dit document is uitsluitend informatief bedoeld en mag niet als juridisch advies worden beschouwd. Ingeval er verschillen zouden bestaan tussen de inhoud van dit document en de regels voorzien in het Wetboek van Vennootschappen of in de statuten van CFE, zullen laatstgenoemde regels primeren.

→ Voor de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen zal het bewijs van aandeelhouderschap op de Registratiedatum blijken uit hun inschrijving in de rekeningen van de erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling op de Registratiedatum.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen moeten aan de erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling *ad hoc* een attest vragen waaruit het aantal aandelen blijkt dat op de Registratiedatum op hun naam is ingeschreven in de rekeningen van de erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling. De aandeelhouder moet dit attest aan CFE bezorgen samen met het formulier "Intentie tot deelname aan de algemene vergadering" (zie rubriek 1.3.).

→ De eigenaars van aandelen aan toonder moeten verplicht hun gedrukte aandelen aan toonder uiterlijk tegen de Registratiedatum voorleggen aan een financiële tussenpersoon. De aldus neergelegde aandelen zullen worden ingeschreven in een effectenrekening en zullen dan van rechtswege worden omgezet in gedematerialiseerde aandelen.

De eigenaars van aandelen aan toonder moeten aan de financiële tussenpersoon een attest vragen waaruit het aantal aandelen aan toonder blijkt dat op de Registratiedatum werd voorgelegd. De aandeelhouder moet dit attest aan CFE bezorgen samen met het formulier "Intentie tot deelname aan de algemene vergadering" (zie rubriek 1.3.).

1.3. Hoe kan een aandeelhouder zijn voornemen om aan de algemene vergadering deel te nemen te kennen geven?

Elke aandeelhouder die persoonlijk de algemene vergadering wenst bij te wonen moet zijn voornemen om aan de algemene vergadering deel te nemen en er te stemmen uiterlijk tegen 27 april 2012 te kennen geven.

Hiervoor is er een formulier, het zogenaamde "Intentie tot deelname aan de algemene vergadering" beschikbaar op de website van CFE, www.cfe.be. Dit formulier wordt ook rechtstreeks toegestuurd aan de aandeelhouders op naam. Dit formulier moet naar behoren ingevuld en ondertekend uiterlijk tegen 27 april 2012 per brief worden teruggestuurd ter attentie van de heer Jacques Ninanne, financieel en administratief directeur, Herrmann-Debrouxlaan 40-42 in 1160 Oudergem.

De eigenaars van aandelen op naam moeten alleen dit formulier terugsturen.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen moeten dit formulier verplicht terugsturen, samen met het attest uitgereikt door een erkende rekeninghouder of een vereffeninginstelling, waaruit het aantal gedematerialiseerde aandelen blijkt dat op 19 april 2012 op hun naam is ingeschreven in de rekeningen van de erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling.

De eigenaars van aandelen aan toonder moeten dit formulier verplicht terugsturen, samen met het attest uitgereikt door een financiële tussenpersoon, waaruit het aantal aandelen aan toonder blijkt dat uiterlijk op 19 april 2012 is voorgelegd.

2. Hoe kan een aandeelhouder zich laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering?

Om zich te laten vertegenwoordigen op de algemene vergadering en om er te kunnen stemmen via volmachtdrager, moet een aandeelhouder, natuurlijke of rechtspersoon:

1. aandeelhouder zijn op 19 april 2012 en daar het bewijs van voorleggen
> zie rubriek 2.1.
2. een volmachtdrager aanduiden
> zie rubriek 2.2.
3. volmacht verlenen aan de volmachtdrager

2.1. Welke aandeelhouders kunnen zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen?

Alle aandeelhouders die op de Registratiedatum eigenaar zijn van CFE-aandelen kunnen een volmachtdrager aanduiden om hen op de algemene vergadering te vertegenwoordigen. Voor meer toelichtingen over de "hoedanigheid van aandeelhouder op de Registratiedatum" en het bewijs van deze hoedanigheid, zie rubriek 1.1. et 1.2.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen of van aandelen aan toonder moeten bij de volmacht het attest voegen dat is uitgereikt door de erkende rekeninghouder, de vereffeningsinstelling of de financiële tussenpersoon (zie rubriek 1.2.).

2.2. Wie kan als volmachtdrager worden aangeduid?

Behoudens uitzondering mag de aandeelhouder maar een enkele persoon van zijn keuze aanduiden als volmachtdrager.

De gevallen van uitzondering zijn:

- a) Een aandeelhouder mag een afzonderlijke volmachtdrager aanduiden per aandelenvorm waarvan hij houder is alsook per effectenrekening indien hij CFE-aandelen bezit op meer dan een effectenrekening.
- b) De persoon met de hoedanigheid van aandeelhouder, maar die beroepshalve handelt voor rekening van andere natuurlijke of rechtspersonen, mag volmacht geven aan elk van die andere personen of aan een door laatstgenoemde aangeduide derde.

Indien de door de aandeelhouder aangeduide volmachthouder zich in een toestand van mogelijk belangenconflict met de aandeelhouder bevindt (omdat hij, bijvoorbeeld, bestuurder of medewerker of controleaandeelhouder van CFE is), moet de aandeelhouder zijn steminstructies op de volmacht meedelen.

Als de in de volmacht aangeduide volmachtdrager belet is, mag hij zich op de vergadering laten vervangen door een derde die de aandeelhouder mag vertegenwoordigen die hem volmacht heeft verleend.

Een volmachthouder mag een onbeperkt aantal aandeelhouders vertegenwoordigen.

2.3. Hoe volmacht verlenen?

De aandeelhouders die zich op de algemene vergadering wensen te laten vertegenwoordigen, moeten het volmachtformulier invullen, op elke pagina paraferen, ondertekenen en uiterlijk tegen 27 april 2012 per brief terugsturen ter attentie van de heer Jacques Ninanne, financieel en administratief directeur, Herrmann-Debrouxlaan 40-42 in 1160 Oudergem. Het volmachtformulier is beschikbaar op de website www.cfe.be en wordt ook rechtstreeks toegestuurd aan de aandeelhouders op naam.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen of van aandelen aan toonder moeten bij de volmacht het attest voegen dat werd uitgereikt door de erkende rekeninghouder, de vereffeningsinstelling of de financiële tussenpersoon (zie rubriek 1.2.).

Het volmachtformulier stelt verschillende stemopties voor die de volmachthebber moet naleven ingeval een of meerdere aandeelhouders vragen dat nieuwe onderwerpen en/of nieuwe beslissingsvoorstellen worden geagendeerd (zie rubriek 5). De aandeelhouders die de volmacht terugsturen voor 18 april 2012 moeten een van de voorgestelde vakjes aankruisen.

3. Hoe kan een aandeelhouder per brief stemmen voor de algemene vergadering?

Om per brief te stemmen op de algemene vergadering moet een aandeelhouder, natuurlijke of rechtspersoon:

1. aandeelhouder zijn op 19 april 2012 en daar het bewijs van voorleggen
> zie rubriek 3.1.
2. het formulier om schriftelijk te stemmen invullen en terugsturen
> zie rubriek 3.2.

3.1. Welke aandeelhouders mogen per brief stemmen op de algemene vergadering?

Alle aandeelhouders die op de Registratiedatum houder zijn van CFE-aandelen mogen per brief stemmen op de algemene vergadering. Voor meer uitleg over de "hoedanigheid van aandeelhouder op de Registratiedatum" en het bewijs van die hoedanigheid, zie rubriek 1.1. en 1.2.

3.2. Hoe kan men per brief stemmen?

De aandeelhouders die per brief wensen te stemmen moeten het formulier om per brief te stemmen, invullen, op elke pagina paraferen, ondertekenen en uiterlijk tegen 27 april 2012 per brief terugsturen ter attentie van de heer Jacques Ninanne, financieel en administratief directeur, Herrmann-Debrouxlaan 40-42 in 1160 Oudergem. Het formulier "Stemming per briefwisseling" is beschikbaar op de website www.cfe.be en wordt ook rechtstreeks toegestuurd aan de aandeelhouders op naam.

Een aandeelhouder die per brief stemt, moet verplicht op het stemformulier zijn stem vermelden (voor, tegen of onthouding). Hij moet daarom de overeenstemmende vakjes op het stemformulier aankruisen.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen of van aandelen aan toonder moeten bij het formulier om per brief te stemmen het attest voegen dat werd uitgereikt door de erkende rekeninghouder, de vereffeningsinstelling of de financiële tussenpersoon (zie rubriek 1.2.).

4. Hoe kan men schriftelijk vragen stellen voor de algemene vergadering?

4.1. Wie kan vragen stellen?

Elke aandeelhouder heeft het recht vragen te stellen aan de bestuurders en/of aan de commissaris. De vragen kunnen mondeling worden gesteld tijdens de vergadering of schriftelijk voor de vergadering.

De commissaris of de bestuurders zullen op de algemene vergadering antwoorden op de schriftelijke en de mondelinge vragen in zoverre de mededeling van bepaalde gegevens of feiten geen afbreuk doet aan de commerciële belangen van CFE of aan de vertrouwelijkheidsverbintenissen die CFE of zijn bestuurders hebben ondertekend.

4.2. Hoe vragen stellen?

De aandeelhouders die schriftelijk vragen wensen te stellen voor de vergadering, moeten tegen uiterlijk 27 april 2012 een e-mail sturen naar de vennootschap op dit adres: general_meeting@cfe.be. Alleen schriftelijke vragen die zijn gesteld door de aandeelhouders die beantwoorden aan de voorwaarden van toelating tot de vergadering en die hun hoedanigheid van aandeelhouder op de Registratiedatum hebben bewezen, zullen een antwoord krijgen tijdens de vergadering.

De aandeelhouders hebben ook het recht om mondeling vragen te stellen tijdens de algemene vergadering.

5. Hoe kunnen een of meerdere aandeelhouders vragen dat nieuwe onderwerpen en/of nieuwe beslissingsvoorstellen worden geagendeerd?

5.1. Wie kan vragen dat nieuwe onderwerpen en/of nieuwe beslissingsvoorstellen worden geagendeerd?

Een of meerdere aandeelhouders die samen minstens 3% van het kapitaal bezitten, kunnen tegen uiterlijk de 22e dag die voorafgaat aan de vergadering, dus 11 april 2012, vragen dat nieuwe onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering worden ingeschreven en beslissingsvoorstellen indienen in verband met te behandelen onderwerpen die zijn of moeten worden geagendeerd.

5.2. Hoe gaat men te werk?

De aandeelhouder(s) die nieuwe punten wens(t)(en) te laten agenderen of nieuwe beslissingsvoorstellen wens(t)(en) te formuleren kan/kunnen tegen uiterlijk 11 april 2012 een schriftelijke vraag hiertoe stellen, ofwel per brief ter attentie van de Jacques Ninanne, financieel en administratief directeur, Herrmann-Debrouxlaan 40-42 in 1160 Oudergem, ofwel per e-mail aan het volgende adres: *general_meeting@cfe.be*.

Hun verzoek moet vergezeld zijn van het bewijs dat zij op de datum van hun verzoek, alleen of samen 3% van de aandelen bezitten.

Hiervoor:

Moeten de *eigenaars van aandelen op naam* bij hun verzoek een attest voegen waaruit blijkt dat de overeenkomstige aandelen zijn ingeschreven in het register van de aandelen op naam, dat zij vooraf bij CFE hebben aangevraagd.

Moeten de *eigenaars van gedematerialiseerde aandelen* bij hun verzoek een attest voegen opgemaakt door een erkende rekeninghouder of een vereffeningsinstelling waaruit de inschrijving blijkt van het aantal overeenkomstige gedematerialiseerde aandelen op hun naam.

Moeten de *eigenaars van aandelen aan toonder* bij hun verzoek een attest voegen dat is opgemaakt door een financiële tussenpersoon waaruit blijkt dat het aantal overeenstemmende aandelen aan toonder werd voorgelegd.

5.3. Hoe worden de andere aandeelhouders ingelicht over de nieuwe geagendeerde onderwerpen en/of nieuwe beslissingsvoorstellen?

Indien een of meerdere aandeelhouders de agendering hebben gevraagd van onderwerpen en/of beslissingsvoorstellen, zal CFE uiterlijk op 18 april 2012 een aangevulde agenda bekendmaken. CFE zal gelijktijdig op zijn website de volmachtformulieren en de schriftelijke stemformulieren plaatsen die zijn aangevuld met de bijkomende punten en de eraan verbonden voorstellen en/of alleen de beslissingsvoorstellen die eventueel werden geformuleerd.

De volmachten en de schriftelijke stemformulieren die voor 18 april 2012 aan de vennootschap zijn gericht zullen geldig blijven voor de agendapunten die zij dekken.

Overigens mag de volmachtdrager, in het kader van het stemmen bij volmacht, stemmen over de nieuwe agendapunten en/of de nieuwe beslissingspunten zonder dat een nieuwe volmacht is vereist, indien het volmachtformulier hem hiertoe uitdrukkelijk machtigt (zie rubriek 2.3.).

De aandeelhouders die dit wensen, kunnen, na 18 april 2012, een nieuwe volmacht verlenen of een nieuw formulier om per brief te stemmen terugsturen. In dat geval moeten de aandeelhouders zeer duidelijk aangeven dat het gaat om een nieuwe volmacht of over een nieuw formulier om per brief te stemmen, dat in de plaats komt van het voorheen opgestuurde formulier.

6. Recht van toegang tot informatie

6.1. Tot welke informatie krijgen de aandeelhouders toegang?

Alle aandeelhouders hebben recht van toegang, voor de algemene vergadering, tot de volgende informatie:

- de jaarrekeningen, de geconsolideerde jaarrekeningen en het jaarverslag, inclusief het vergoedingsverslag;
- de oproeping (met de te behandelen punten en de beslissingsvoorstellen);
- het totale aantal aandelen en stemrechten;
- desgevallend de nieuwe agendapunten of de nieuwe beslissingsvoorstellen, toegevoegd door de aandeelhouders;
- het volmachtformulier;
- het formulier "stemming per briefwisseling";
- het formulier "Intentie tot deelname aan de algemene vergadering".

6.2. Hoe kunnen de aandeelhouders deze informatie bekomen?

Alle informatie is beschikbaar op de website van CFE: www.cfe.be vanaf 3 april 2012.

Bovendien krijgen de eigenaars van aandelen op naam de documenten waarvan sprake in rubriek 6.1. samen met de oproeping voor de algemene vergadering.

Tot slot kan elke aandeelhouder kosteloos op de zetel van CFE, Herrmann-Debrouxlaan 40-42 in 1160 Brussel, een kopie krijgen van de documenten waarvan sprake in de rubriek 6.1.

Alvorens zich naar de vennootschap te begeven, moet de aandeelhouder een e-mail sturen naar general_meeting@cfe.be, waarin hij zijn naam en adres vermeldt, het aantal aandelen waarvan hij houder is en de documenten waarvan hij een kopie wenst te ontvangen. Hij voegt het bewijs van zijn aandeelhouderschap bij zijn e-mail. De aandeelhouder kan zich naar de zetel begeven om de gevraagde documenten op te halen binnen de termijn die is vermeld in de antwoord-e-mail die hem zo snel mogelijk wordt verstuurd.
