

SA D'IETEREN NV  
Maliestraat 50  
1050 Brussel (België)  
Ondernemingsnummer 0403448140  
RPR Brussel

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING  
VAN DE AANDEELHOUDERS VAN D'IETEREN NV,  
GEHOUDEN TE BRUSSEL OP DE ZETEL  
OP DONDERDAG 27 MEI 2021 OM 15.00 UUR.**

De vergadering wordt om 15.00 uur geopend onder het voorzitterschap van de heer Nicolas D'Ieteren, Voorzitter van de Raad van Bestuur, overeenkomstig artikel 30 van de statuten.

De Voorzitter van de Vergadering benoemt mevrouw Amélie Coens tot secretaris en de heren Arnaud Laviolette en Olivier Périer tot stemopnemers.

In de uitzonderlijke context van de Covid-19 pandemie en de wettelijke bepalingen die daarop betrekking hebben, heeft de vennootschap besloten de algemene vergadering te houden zonder de fysieke aanwezigheid van de aandeelhouders. De vergadering zal evenwel rechtstreeks via webcast worden uitgezonden en toegankelijk zijn voor aandeelhouders, bestuurders en de commissaris. Deze maatregelen werden aangekondigd in de oproeping voor deze vergadering.

De Voorzitter legt uit dat de oproepingen met de agenda overeenkomstig artikel 25 van de statuten zijn gepubliceerd in de volgende dagbladen:

1. Het Belgisch Staatsblad van 27 april 2021 in beide landstalen.
2. L'Echo (elektronisch) van 27 april 2021.
3. De Tijd (elektronisch) van 27 april 2021.

De bewijsstukken worden op het bureau neergelegd nadat zij door de leden van het bureau werden geparafeerd. Bovendien werden de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris bijeengeroepen per brief die binnen de wettelijke termijn werd verzonden.

De aandeelhouders kregen de gelegenheid hun stem vooraf uit te brengen door het invullen van de volmachtformulieren en de formulieren voor het stemmen per brief die de vennootschap hun ter beschikking stelde.

Alle aandeelhouders die zich hebben laten vertegenwoordigen of die per brief hebben gestemd, hebben voldaan aan de vereisten voor de neerlegging van hun aandelen.

De Voorzitter laat de leden van het bureau de bijgevoegde aanwezigheidslijst ondertekenen, waaruit blijkt dat 558 aandeelhouders zijn vertegenwoordigd of per brief hebben gestemd, die 43.406.995 aandelen en 5.000.000 winstbewijzen vertegenwoordigen, d.w.z. in totaal 48.406.995 stemmen.

Bijgevolg is deze Algemene Vergadering rechtsgeldig en geldig samengesteld om te beraadslagen en te besluiten over de volgende agenda

1. **Jaarverslagen van de Raad van bestuur en verslagen van de Commissaris over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020. Voorlegging van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020.**

2. **Goedkeuring van de jaarrekening per 31 december 2020, met inbegrip van de winstverdeling.**  
Voorstel tot goedkeuring van de jaarrekening per 31 december 2020, met inbegrip van de winstverdeling (voorstel tot uitkering van een brutodividend van EUR 1,35 per aandeel en EUR 0,168750 per winstbewijs).
3. **Remuneratieverslag 2020.**  
Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag dat is opgenomen in de Verklaring inzake deugdelijk bestuur van het jaarverslag 2020.
4. **Goedkeuring van het remuneratiebeleid.**  
Voorstel tot goedkeuring van het nieuwe remuneratiebeleid.
5. **Goedkeuring van de bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders.**  
Voorstel om de bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders als volgt aan te passen, met ingang van het boekjaar 2021:
  - Jaarlijkse vaste vergoeding ("all-in") van de Voorzitter van de Raad: EUR 260.000
  - Jaarlijkse vaste vergoeding ("all-in") van de Ondervoorzitter van de Raad: EUR 210.000
  - Jaarlijkse vaste vergoeding van de andere niet-uitvoerende bestuurders: EUR 80.000
  - Aanvullende vaste jaarlijkse vergoeding voor de Voorzitter van het Auditcomité: EUR 70.000.
  - Aanvullende vaste jaarlijkse vergoeding voor niet-uitvoerende bestuurders die zetelen in gespecialiseerde comités van de Raad (Auditcomité en/of Benoemings- en Remuneratiecomité): EUR 40.000 per comité. Deze laatste aanvullende vergoeding is niet van toepassing op de Voorzitter en de Ondervoorzitter van de Raad, noch op de Voorzitter van het Auditcomité.
6. **Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris.**  
Voorstel tot het verlenen van kwijting per afzonderlijke stemming,
  - Aan alle bestuurders
  - Aan de commissarisvoor de uitoefening van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

\* \* \*

Alvorens de agenda te bespreken, deelt de Voorzitter de Vergadering mee dat, overeenkomstig de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 27 november 1973, de economische en financiële informatie werd medegedeeld aan de Ondernemingsraad van de vennootschap tijdens een vergadering die plaatsvond op 25 mei 2021. Het attest betreffende het houden van deze vergadering is aangehecht.

De voorzitter geeft vervolgens het woord aan het management, dat de resultaten voor het jaar 2020 presenteert, alsook de trading update voor het eerste kwartaal van 2021 die de vennootschap 's ochtends heeft bekendgemaakt.

Het management beantwoordt ook de vragen die vooraf schriftelijk door de aandeelhouders zijn gesteld. Een kopie van de gestelde vragen en de gegeven antwoorden is bijgevoegd.

\* \* \*

Met betrekking tot punt 1 van de agenda met betrekking tot betreffende de mededeling van de jaarverslagen van de Raad van bestuur, verslagen van de Commissaris en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2020, deelt de voorzitter mee dat deze verslagen, waarvan de aandeelhouders kennis hebben kunnen nemen, niet zullen worden voorgelezen.

**Handelend tot punt 2 van de agenda met betrekking tot de goedkeuring van de jaarrekeningen voor 2020**, keurt de Vergadering het voorstel van besluit als volgt goed:

- a. VOOR: 48.170.514
- b. TEGEN: 48.299
- c. ONTHOUDING: 188.182

De Voorzitter bevestigt dat het gewone brutodividend van EUR 1,35 per aandeel en EUR 0,168750 per winstbewijs betaalbaar zal worden gesteld tegen afgifte van coupon nr. 11 vanaf 3 juni 2021.

**Handelend over punt 3 van de agenda met betrekking tot de goedkeuring van het remuneratieverslag 2020**, keurt de Vergadering het voorstel van besluit als volgt goed:

- a. VOOR: 40.547.960
- b. TEGEN: 7.753.740
- c. ONTHOUDING: 105.295

**Handelend over punt 4 van de agenda met betrekking tot de goedkeuring van het nieuwe remuneratiebeleid**, keurt de Vergadering het voorstel van besluit als volgt goed:

- a. VOOR: 40.483.213
- b. TEGEN: 7.818.487
- c. ONTHOUDING: 105.295

**Handelend over punt 5 van de agenda met betrekking tot de goedkeuring van de bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders**, keurt de Vergadering het voorstel van besluit als volgt goed:

- a. VOOR: 48.298.800
- b. TEGEN: 2.900
- c. ONTHOUDING: 105.295

**Handelend over punt 6.1 van de agenda met betrekking tot de kwijting van de bestuurders in functie in 2020**, keurt de Vergadering het voorstel van besluit als volgt goed:

- a. VOOR: 47.046.003
- b. TEGEN: 1.169.078
- c. ONTHOUDING: 191.914

**Over punt 6.2 van de agenda met betrekking tot de kwijting van de commissaris**, keurt de Vergadering het voorstel van besluit als volgt goed:

- a. VOOR: 47.625.457
- b. TEGEN: 574.624
- c. ONTHOUDING: 206.914

\* \* \*

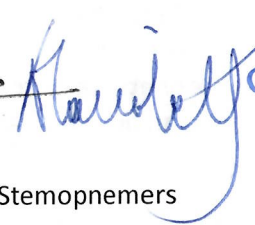
Aangezien de agenda van de gewone algemene vergadering volledig is afgewerkt, sluit de Voorzitter de vergadering om 15h 37

Waarvan de notulen zijn opgesteld op de hieronder vermelde plaats en datum.

SA D'IETEREN NV  
Maliestraat 50  
1050 Brussel (België)  
Ondernemingsnummer 0403448140  
RPR Brussel

Brussel, 27 mei 2021.

  
De Secretaris

   
De Stemopnemers

  
De Voorzitter

INFORMATIONS ECONOMIQUES ET  
FINANCIERES AU CONSEIL D'ENTREPRISE

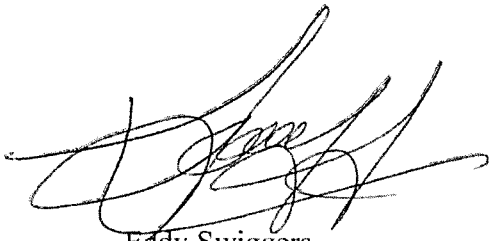
Réunion extraordinaire du mardi 25 mai 2021

PROCES - VERBAL

En conformité avec les dispositions légales, le Chef d'entreprise a présidé, le 25 mai 2021 de 8h30 à 17h00, la réunion d'information annuelle destinée au Conseil d'Entreprise, sur la base du dossier qui a été distribué à chaque membre du Conseil le 7 mai 2021.

Certifié conforme,

Fait à Erps-Kwerps, le 25 mai 2021



Eddy Swiggers,  
Secrétaire du Conseil d'Entreprise



Denis Gorteman,  
CEO D'Ieteren Automotive



## QUESTIONS - REPONSES

1. Le groupe disposera bientôt de près de 2 milliards de cash. Il est judicieux de ne pas acheter n'importe quoi et/ou à des valorisations trop élevées. A défaut d'investir, pourquoi ne pas procéder à une diminution/remboursement de capital comme par le passé. C'est une façon alternative et non taxable de faire profiter l'actionnaire de la valeur de la société.

*=> Le groupe D'Ieteren a l'ambition d'investir dans un nombre limité de plateformes de croissance, c'est-à-dire des sociétés qui sont ou ont le potentiel de devenir des leaders dans leurs marchés et bénéficient de multiples opportunités pour générer de la valeur à long-terme pour toutes les parties prenantes. Le Groupe reste, pour ce faire, patient, discipliné et rigoureux dans son approche.*

2. Concernant la proposition de dividende à 1,35 euros par action, pourquoi proposer un dividende peu élevé au regard de la masse de liquidités toujours sans affectation ? Un dividende de 2 ou 3 euros par action aurait aisément été possible.

*=> La politique de distribution de dividende du groupe D'Ieteren est d'assurer un dividende stable et, dans la mesure où les résultats le permettent, en croissance régulière. C'est exactement ce que le groupe a appliqué ces dernières années. Il y a eu une exception l'année dernière, suite à la demande du Conseil d'allouer la croissance du dividende initialement prévue à un programme de solidarité pour les collaborateurs du groupe se retrouvant dans des situations difficiles suite à la crise du Covid-19. Cette année, le dividende d'1,35 € au titre de l'année 2020 est à un niveau qui nous semble soutenable, et représente une augmentation de 35% par rapport à celui de 2019 (ou de 17,5% si l'on tient compte du montant alloué au programme de solidarité).*

3. Que comptez-vous faire des actions propres détenues par la société ? Il n'y a pas de proposition d'annulation de ces actions (ou d'une partie de celles-ci), ce qui augmenterait la valeur des actions restantes. Avez-vous encore un programme de rachat d'actions en cours ? Quel en est l'état ?

*=> Les actions propres détenues par le groupe ont pour but de couvrir les programmes d'options sur actions attribuées aux cadres de la société. Ces actions ne seront pas annulées, mais vendues aux porteurs d'options en cas d'exercice de leurs options.*

*Le programme de rachat d'actions propres de €150 millions, qui avait été annoncé en août 2019, a été interrompu en avril 2020 en raison de la crise du covid-19. Un total de 954.692 actions ont été rachetées dans le cadre de ce programme et ont toutes été annulées en 2020.*

4. Dans certaines sociétés, les actionnaires peuvent choisir de recevoir le dividende soit en espèces, soit en actions, soit un mix. Prévoyez-vous cette possibilité ? Par ailleurs, dans de nombreuses sociétés, le dividende est payable en 2 fois avec un important montant principal en fin d'année



comme acompte, et un solde plus faible après l'AG. Pourriez-vous l'envisager pour l'année prochaine ?

*=> D'Ieteren n'offre pas la possibilité de recevoir le dividende en actions. Chaque actionnaire est bien entendu libre d'acquérir de nouvelles actions avec le montant du dividende s'il le souhaite. En ce qui concerne le paiement d'un acompte sur dividende, D'Ieteren n'envisage pas de payer le dividende en deux temps. Il nous paraît en effet plus prudent de ne proposer un dividende que lorsque les résultats de l'année sont connus.*

5. Quelles mesures de solidarité ont été prises par D'Ieteren dans le contexte de la pandémie ?

*=> En avril 2020, le Conseil d'administration de D'Ieteren a décidé, dans le contexte de crise Covid de l'époque, de revoir à la baisse le dividende ordinaire proposé initialement, et d'allouer les montants récupérés par l'abaissement du dividende à un programme de solidarité visant à venir en aide au personnel du groupe D'Ieteren touché par la crise du Covid. Ce programme a également été ouvert aux contributions personnelles des administrateurs et collaborateurs du groupe.*

6. Plusieurs sociétés ont prévu un remerciement à tout leur personnel pour leur assiduité et leurs efforts durant les circonstances difficiles dues à la pandémie (prime en argent, actions propres, ou jours de congés supplémentaires). Sans ce personnel, il n'y aurait en effet pas de bénéfice à distribuer. Il est légitime qu'il soit aussi récompensé. Avez-vous prévu quelque chose ? Si non, pouvez-vous l'envisager ?

*=> Nous sommes bien conscients des efforts consentis par l'ensemble de nos collaborateurs, et de la résilience et la persévérance dont ils ont fait preuve au long de cette année difficile. Nous les remercions vivement pour cela.*

*Chaque activité du groupe a bien entendu récompensé ses collaborateurs en fonction des procédures et politiques de rémunération qui leur sont applicables.*