

Econocom Group SE

Société européenne faisant ou ayant fait publiquement appel à l'épargne

Siège social : 5, Place du Champ de Mars, 1050 Bruxelles

Numéro d'entreprise : 0422.646.816 (RPM Bruxelles)

(ci-après la "Société")

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DES ACTIONNAIRES TENUE LE 16 MAI 2017**

Bureau

La séance est ouverte à 11 heures sous la présidence de Madame Véronique di Benedetto ,
Administratrice de la Société (la "Présidente").

La Présidente désigne Monsieur Aurélien Veil comme secrétaire de l'assemblée et scrutateur.

Composition de l'assemblée

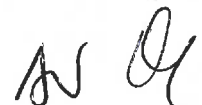
Actionnaires

Une liste de présence reprenant le nom de tous les actionnaires, assistant en personne ou par
procuration à l'assemblée, ainsi que le nombre d'actions détenues par chacun de ceux-ci, a été signée
avant la séance par chacun des actionnaires ou mandataires présents, et par les membres du bureau.

L'original de cette liste des présences, ainsi que les procurations et attestations relatives à la détention
de titres dématérialisés à la date d'enregistrement, resteront annexés au présent procès-verbal et
conservés dans le registre des procès-verbaux des assemblées générales.

Administrateurs et commissaire

Les administrateurs de la Société ont renoncé aux formalités de convocation. Le commissaire a été
convoqué conformément aux articles 533 et 535 du Code des sociétés. Monsieur Damien Walgrave,
représentant le commissaire PwC Réviseurs d'Entreprises SCCRL, est représenté par Monsieur Alexis
Van Bavel en son absence.

1


Exposé de la Présidente

- I. La Présidente expose que la présente assemblée générale a pour ordre du jour :
1. Lecture, discussion et explication du rapport de gestion du conseil d'administration, des comptes annuels consolidés clôturés au 31 décembre 2016 et des rapports du commissaire sur l'exercice social et consolidé clôturé au 31 décembre 2016,
 2. Approbation des comptes annuels statutaires clôturés au 31 décembre 2016,
 3. Approbation de l'affectation du résultat,
 4. Décharge aux administrateurs pour l'exécution de leur mandat au cours de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2016,
 5. Décharge au commissaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2016,
 6. Renouvellement de deux mandats d'administrateur,
 7. Renouvellement du mandat d'un administrateur indépendant,
 8. Approbation du rapport de rémunération,
 9. Pouvoirs.

II. Les convocations contenant l'ordre du jour ont été faites par annonces publiées dans:

- Le *Moniteur belge* du 14 avril 2017,
- Le journal *La Libre Belgique* du 14 avril 2017, et
- Le journal *De Morgen* du 14 avril 2017.

Les convocations ont également été communiquées par lettre ordinaire ou par un autre moyen de communication moyennant accord exprès écrit des destinataires, trente jours avant l'assemblée, aux administrateurs, aux actionnaires en nom et au commissaire.

Le texte de la convocation ainsi que les modèles de procuration et les formulaires pour le vote par correspondance ont par ailleurs été mis à la disposition des actionnaires sur le site web de la Société (www.econocom.com) à partir du 14 avril 2017.

Les publications et convocations sont annexées au présent procès-verbal (*Annexe 1*).

Il existe actuellement 122 570 215 actions, sans désignation de valeur nominale. Il résulte de la liste des présences ci-annexée (*Annexe 2*) que 89.718.851 actions sont présentes ou représentées. Chaque action donne droit à une voix.

La Présidente constate également que plusieurs actionnaires représentant ensemble 9.559.656 actions ont voté par correspondance.

Les formulaires de vote par procuration et de vote par correspondance resteront annexés au présent procès-verbal (*Annexe 3*).

- III. Un mois avant l'assemblée générale, les actionnaires ont pu prendre connaissance, au siège social, des comptes annuels ainsi que des pièces et rapports dont question à l'article 553 du Code des sociétés.
- IV. Pour être admises, les propositions à l'ordre du jour doivent réunir la majorité simple des voix pour lesquelles il est pris part au vote.

Constatation de la validité de l'assemblée

L'exposé de la Présidente est reconnu exact par l'assemblée ; celle-ci se reconnaît valablement constituée et apte à délibérer sur les points à l'ordre du jour.

Résolutions

Après avoir pris connaissance des rapports annoncés dans l'ordre du jour et après avoir délibéré sur les points à l'ordre du jour, l'assemblée adopte les décisions suivantes :

Résolution 1. Lecture, discussion et explication du rapport de gestion du conseil d'administration, des comptes annuels consolidés clôturés au 31 décembre 2016 et du rapport du commissaire sur l'exercice social et consolidé clôturé au 31 décembre 2016.

L'assemblée générale dispense la Présidente de lire le rapport de gestion du conseil d'administration sur les comptes annuels statutaires, ainsi que celui relatif aux comptes annuels consolidés clôturés au 31 décembre 2016 (*Annexe 4*). L'assemblée générale dispense également la Présidente de lire les rapports du commissaire portant sur l'exercice social et sur l'exercice consolidé clôturé au 31 décembre 2016 (*Annexe 5*). Les actionnaires ont en effet eu l'occasion de prendre connaissance de ces rapports avant l'assemblée générale.

Ces rapports ne donnent lieu à aucune observation de la part de l'assemblée générale.

Résolution 2. Approbation des comptes annuels statutaires au 31 décembre 2016.

L'assemblée générale a reçu communication des comptes annuels statutaires relatifs à l'exercice social clôturé le 31 décembre 2016 tels qu'établis par le conseil d'administration (*Annexe 6*). Les comptes annuels comprennent le bilan, le compte de résultats et l'annexe.

L'assemblée générale des actionnaires approuve les comptes annuels statutaires au 31 décembre 2016 (89.718.851 voix "Oui", 0 voix "Non" et 0 voix "Abstention").

- Le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été exprimés : 89.718.851.
- La proportion du capital représentée par ces votes : 76,1%.
- Le nombre total de vote valablement exprimés : 89.718.851.

Résolution 3. Approbation de l'affectation du résultat.

L'assemblée générale constate que le bénéfice de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2016 est de 47.786.427,98 euros et que le bénéfice reporté de l'exercice précédent est de 46.302.043,93 euros, en sorte que le bénéfice net à affecter est de 94.088.471,91 euros.

L'assemblée générale marque son accord sur la répartition du bénéfice net telle qu'elle résulte des comptes annuels et décide donc d'affecter les résultats de la manière suivante :

- aux réserves autres que la réserve légale pour 6.468.639,51 euros,
- au résultat reporté pour 87.619.832,40 euros.

Cette résolution est adoptée (89.718.851 voix "Oui", 0 voix "Non" et 0 voix "Abstention").

- Le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été exprimés : 89.718.851.
- La proportion du capital représentée par ces votes : 76,1%.
- Le nombre total de vote valablement exprimés : 89.718.851.

Résolution 4. Accorder décharge aux administrateurs pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016.

L'assemblée générale des actionnaires décide, par un vote spécial, de donner décharge à l'ensemble des administrateurs de la Société pour leur gestion durant l'exercice écoulé, à savoir Monsieur Jean-Louis Bouchard, Monsieur Robert Bouchard, Madame Véronique di Benedetto, Monsieur Christian Bret, Monsieur Walter Butler, Monsieur Philippe Capron, Madame Adeline Challon-Kemoun, Monsieur Georges Croix, Monsieur Gaspard Dürreman, Monsieur Bruno Grossi, Monsieur Rafi Koyoumdjian, Madame Anne Lange, Monsieur Bruno Lemaistre, Madame Marie-Christine Levet, Monsieur Jean Mounet, Monsieur Jean-Philippe Roesch.

Cette résolution est adoptée (89.713.706 voix "Oui", 5.145 voix "Non" et 0 voix "Abstention").

- Le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été exprimés : 89.718.851.
- La proportion du capital représentée par ces votes : 76,1%.
- Le nombre total de vote valablement exprimés : 89.718.851.

Résolution 5. Accorder décharge au commissaire pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2016.

L'assemblée générale des actionnaires donne décharge au commissaire de la Société, PwC Reviseurs d'Entreprises scrl, représenté par Monsieur Damien Walgrave, pour son contrôle durant l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée (88.812.590 voix "Oui", 906.261 voix "Non" et 0 voix "Abstention").

- Le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été exprimés : 89.718.851.
- La proportion du capital représentée par ces votes : 76,1%.
- Le nombre total de vote valablement exprimés : 89.718.851.

Résolution 8. Commentaire du rapport de rémunération par le Comité de Rémunération et approbation du rapport de rémunération.

L'assemblée générale des actionnaires a pu prendre connaissance des commentaires du Comité de Rémunération relatifs au rapport de rémunération (Annexe 7) et approuve le rapport de rémunération.

Cette résolution est adoptée (72.753.080 voix "Oui", 16.965.771 voix "Non" et 0 voix "Abstention").

- Le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été exprimés : 89.718.851.
- La proportion du capital représentée par ces votes : 76,1%.
- Le nombre total de vote valablement exprimés : 89.718.851.

Résolution 9. Délégation de pouvoirs, avec faculté de signature et de substitution au conseil d'administration pour l'exécution des résolutions qui précèdent.

L'assemblée générale des actionnaires délègue à chaque administrateur de la Société ainsi qu'à Nicolas de Crombrughe, Dorothee Vanderhofstadt, Lorraine Vercauteren, Louis Lantonnois ou tout autre avocat du cabinet NautaDutilh, situé à 1000 Bruxelles, Chaussée de La Hulpe 120, avec faculté de subdélégation, tous pouvoirs pour l'exécution des résolutions qui précèdent et pour procéder à toute formalité généralement nécessaire ou utile relative aux résolutions qui précèdent, en ce compris le pouvoir de déposer tout document au greffe compétent et de procéder aux formalités nécessaires à la publication des résolutions aux annexes du Moniteur belge. A ces fins, le mandataire pourra au nom de la Société, faire toutes déclarations, signer tous documents et pièces et, en général, faire le nécessaire.

Cette résolution est adoptée (89.718.851 voix "Oui", 0 voix "Non" et 0 voix "Abstention").

- Le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été exprimés : 89.718.851.
- La proportion du capital représentée par ces votes : 76,1%.
- Le nombre total de vote valablement exprimés : 89.718.851.

Fin de l'assemblée

La Présidente demande s'il y a des questions ou des commentaires sur des points à l'ordre du jour ou sur des points qui ne figurent pas à l'ordre du jour. Il n'y en a pas.

L'ordre du jour étant épuisé, la Présidente lève la séance à 11 heures 50.

Cette résolution est adoptée (89.713.706 voix "Oui", 5.145 voix "Non" et 0 voix "Abstention").

- Le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été exprimés : 89.718.851.
- La proportion du capital représentée par ces votes : 76,1%.
- Le nombre total de vote valablement exprimés : 89.718.851.

Résolution 6.1. Renouvellement du mandat de Madame Véronique di Benedetto en qualité d'administratrice d'Econocom Group SE pour une durée de 4 ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2021.

L'assemblée générale des actionnaires décide de renouveler le mandat de Madame Véronique di Benedetto en qualité d'administratrice de la Société, pour une durée de 4 ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2021.

Cette résolution est adoptée (80.857.314 voix "Oui", 7.416.168 voix "Non" et 1.445.369 voix "Abstention").

- Le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été exprimés : 89.718.851.
- La proportion du capital représentée par ces votes : 76,1%.
- Le nombre total de vote valablement exprimés : 89.718.851.

Résolution 6.2. Renouvellement du mandat de Monsieur Gaspard Dürrleman en qualité d'administrateur d'Econocom Group SE pour une durée de 4 ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2021.

L'assemblée générale des actionnaires décide de renouveler le mandat de Monsieur Gaspard Dürrleman en qualité d'administrateur de la Société, pour une durée de 4 ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2021.

Cette résolution est adoptée (76.093.544 voix "Oui", 13.625.307 voix "Non" et 0 voix "Abstention").

- Le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été exprimés : 89.718.851.
- La proportion du capital représentée par ces votes : 76,1%.
- Le nombre total de vote valablement exprimés : 89.718.851.

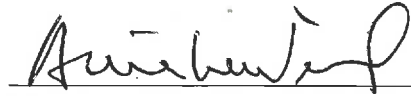
Résolution 7. Renouvellement du mandat de Monsieur Jean Mounet en qualité d'administrateur d'Econocom Group SE pour une durée de 4 ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2021, et constatation de sa qualité d'administrateur indépendant au sens de l'article 526ter du Code des sociétés.

L'assemblée générale des actionnaires décide de renouveler le mandat de Monsieur Jean Mounet en qualité d'administrateur de la Société, pour une durée de 4 ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2021. Elle constate que Monsieur Jean Mounet répond à l'ensemble des critères d'indépendance dictés à cet effet par l'article 526ter du Code des sociétés et reconnaît en conséquence sa qualité d'administrateur indépendant au sens de l'article 526ter du Code des sociétés.

Signatures



Madame Véronique di Benedetto
Présidente



Monsieur Aurélien Veil
Secrétaire et scrutateur

Annexes :

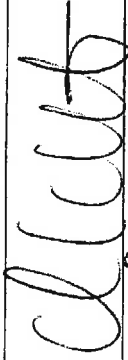



1. Publications et convocations à l'assemblée générale ordinaire
2. Liste des présences
3. Formulaire de vote par procuration et de vote par correspondance
4. Rapport de gestion du conseil d'administration et comptes annuels consolidés clôturés au 31 décembre 2016
5. Rapports du commissaire portant sur l'exercice social et consolidé clôturé au 31 décembre 2016
6. Comptes annuels statutaires au 31 décembre 2016
7. Rapport de rémunération

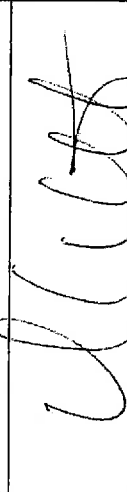







ECONOCOM GROUP SE
 Société européenne
 Place du Champ de Mars 5
 1050 Bruxelles








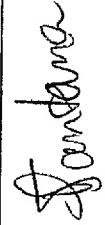
RPM (Bruxelles) 0422.646.816


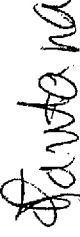
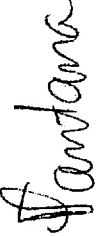

(ci-après la "Société")

LISTE DES PRÉSENCES
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES DU 16 MAI 2017

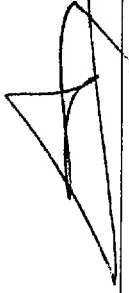
Actionnaires	Nombre d'actions	Mandataires	Signatures
Véronique di Benedetto	589.500 (dont 182.407 actions nominatives)	/	
Econocom International B.V.	44.891.451 (dont 30.515.872 actions nominatives)	Véronique di Benedetto	
SCI de Dion Bouton	275.000	Véronique di Benedetto	
BNP Paribas Securities Services (agissant en qualité de "custodian")	21.275.542	Véronique di Benedetto	

	Actionnaires	Nombre d'actions	Mandataires	Signatures
	Citibank International Ltd (agissant en qualité de "custodian")	3.413.298	Véronique di Benedetto	
	Jean-Philippe Roesch	1.250.000	Véronique di Benedetto	
	Philippe Goullioud	280.000	Véronique di Benedetto	
	Rafi Koyoumdjian	685.000	Véronique di Benedetto	
	Bruno Grossi	320.650 (actions nominatives)	Véronique di Benedetto	
	Galliane Touze	165.492 (actions nominatives)	Véronique di Benedetto	
	Vincent Wajs	496.261	Véronique di Benedetto	
	Valgest	2.022.131	Véronique di Benedetto	

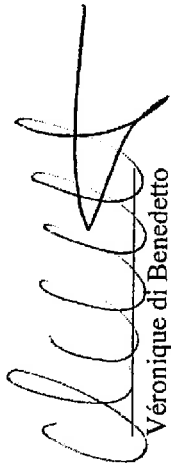
	Actionnaires	Nombre d'actions	Mandataires	Signatures
	Family Values	35.000	Viviane Vancamberg	
	Sogecap Actions Small Caps Eur	278.738	Viviane Vancamberg	
	Arcco Quant 1 FCP	47.905	Viviane Vancamberg	
	FCP CM-CIC Obligations	1.792	Viviane Vancamberg	
	FCP Union Mid Cap	3.353	Viviane Vancamberg	
	Stichting Pensioenfond's PGB	15.484	Viviane Vancamberg	
	State Street Bank & Trust Company	1.802.726	Fernanda Gomes Santana	
	Northern Trust Company	463.354	Fernanda Gomes Santana	


Actionnaires	Nombre d'actions	Mandataires	Signatures
Deutsche Bank	147.611	Fernanda Gomes Santana	
CACEIS Bank	1.138.414	Fernanda Gomes Santana	
Government of Norway	522.429	Fernanda Gomes Santana	
Metzler Investment	38.000	Fernanda Gomes Santana	
Butler Industries	105.478	/	Vote par correspondance
Butler Industries Benelux	7.152.865	/	Vote par correspondance
DPAM CAP B Equities Belgium	320.000	/	Vote par correspondance
II Equities Belgium Active	100.000	/	Vote par correspondance

	Actionnaires	Nombre d'actions	Mandataires	Signatures
	Pricos	310.189	/	Vote par correspondance
	Pricos Defensive	12.435	/	Vote par correspondance
	KBC Equity Fund - Belgium	121.770	/	Vote par correspondance
	KBC Equity Fund - Flanders	114.211	/	Vote par correspondance
	KBC Equity Fund - Eurozone	189.737	/	Vote par correspondance
	KBC Equity Fund - EMU Small and Medium Caps	214.405	/	Vote par correspondance
	KBC Equity Fund - Family Enterprises	259.170	/	Vote par correspondance
	KBC IF - Euro EQT Small and Medium Caps	21.370	/	Vote par correspondance

Actionnaires	Nombre d'actions	Mandataires	Signatures
Oddo Active Equities	638.026	/	Vote par correspondance
Pietro Nuotatore	64 (actions nominatives)	/	
Total:	89.718.851		
	sur un nombre total de 122.570.15 actions dont 117.839.211 actions disposant du droit de vote		

Les membres du bureau :


Véronique di Benedetto
Président


Aurélien Veil
Secrétaire