



SIPEF NV

Calesbergdreef 5
2900 Schoten

BTW BE 0404.491.285
RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen
(de “**Vennootschap**”)

Notulen van de Gewone Algemene Vergadering van aandeelhouders van 11 juni 2025

I. Samenstelling van het bureau

De gewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap (de “**Vergadering**”) wordt geopend om 15.00 uur onder het voorzitterschap van Luc Bertrand, voorzitter van de raad van bestuur.

Ter vervollediging van het bureau van de Vergadering, duidt de voorzitter Bart Cambré aan als secretaris en Théodore Bracht en Etienne Maes als stemopnemers.

Petra Meekers, gedelegeerd bestuurder vervolledigt het bureau.

De volgende bestuurders zijn ook aanwezig: Tom Bamelis, Antoine Friling, Alexandre Delen, François Van Hoydonck, Nicholas Thompson, Priscilla Bracht, Yu-Leng Khor en Giulia Stellari. De commissaris, EY, vertegenwoordigd door Christop Oris, is eveneens aanwezig.

II. Oproeping van de aandeelhouders

De voorzitter stelt vast:

- dat de oproeping tot de Vergadering is bekendgemaakt, in overeenstemming met artikels 7:128 en 7:129 van het Wetboek Vennootschappen en Verenigingen (het “**WVV**”) en artikel 29 van de statuten, in het Belgisch Staatsblad en in De Tijd, op papier en elektronisch, van 7 mei 2025; en
- dat de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris werden opgeroepen per brief van 7 mei 2025.

Hij bevestigt tevens dat vanaf 29 april 2025 het geïntegreerd jaarverslag 2024 en alle andere documenten vermeld door artikel 7:132 WVV vanaf 7 mei 2025 tot op heden ononderbroken beschikbaar waren voor de aandeelhouders op de website en op de zetel van de Vennootschap.

De voorzitter legt op het bureau een kopie van de publicaties in het Belgisch Staatsblad en De Tijd van 7 mei 2025, van de oproepingsbrief gericht op 7 mei 2025 aan de aandeelhouders op naam, van de attesten van de banken met betrekking tot de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen, de brieven of de volmachten van de aandeelhouders op naam evenals van de volmachten van de houders van gedematerialiseerde aandelen en de aanwezigheidslijst. Hij verzoekt de stemopnemers deze documenten te paraferen.

III. Aanwezigheidslijst

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

Er zijn in totaal 6.809.504 aandelen (64,37%) van de in totaal 10.579.328 uitstaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd op de Vergadering. De Vennootschap heeft op registratiedatum 160.000 eigen aandelen in portefeuille waarvan de stemrechten zijn geschorst. Er zijn dus in totaal 10.419.328 stemgerechtigde aandelen, waarvan er 65,35% op de Vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

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 agenda kan beraadslagen en beslissen met gewone meerderheid van stemmen.

V. Uiteenzettingen en vragen

Alvorens de behandeling van de agendapunten aan te vatten, geeft de voorzitter aan dat er toelichting gegeven zal worden bij de agendapunten (met name inzake het verslag van de raad van bestuur en de jaarrekening) en vervolgens de vragen aan bod zullen komen.

Petra Meekers leest de toespraak van de voorzitter en de gedelegeerd bestuurder voor. Meer bepaald gaat deze uiteenzetting over de prestaties en de resultaten van de SIPEF-groep over het boekjaar 2024, alsook de evolutie van de activiteiten tijdens de eerste vijf maanden van 2025. Deze toespraak wordt aan de notulen van de Vergadering gehecht.

Krachtens artikel 7:139 WvV konden de aandeelhouders op voorhand schriftelijk vragen stellen aan de raad van bestuur van de Vennootschap. Petra Meekers geeft antwoord op deze vragen. Een kopie van de schriftelijke vragen en de antwoorden wordt aan de notulen gehecht.

Daarna biedt de voorzitter de Vergadering de gelegenheid nog andere vragen te stellen. De leden van het bureau antwoorden uitvoerig op de door de aandeelhouders gestelde vragen.

Nadat alle vragen zijn beantwoord, sluit de voorzitter met instemming van de voltallige Vergadering de vragenronde.

VI. Beraadslaging en stemming

1. **Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024**

De aandeelhouders hebben kennis kunnen nemen van het geïntegreerd jaarverslag, inclusief het daarin opgenomen duurzaamheidsverslag, betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Bovendien hebben zij de gelegenheid gekregen hierover vragen te stellen. Bijgevolg wordt de voorzitter door de Vergadering ontslagen van de lezing van dit verslag.

2. **Verslagen van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024**

De verslagen van de commissaris, die elk een goedkeurende verklaring zonder voorbehoud bevatten, worden kort toegelicht door de commissaris, EY, vertegenwoordigd door Christoph Oris.

Aangezien de aandeelhouders bovendien vóór en tijdens de Vergadering vragen konden stellen over deze verslagen, wordt de voorzitter door de Vergadering ontslagen van de verdere lezing ervan.

3. **Financiële staten met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024**

3.1. **Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024**

De Vergadering bevestigt kennis te hebben genomen van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024, die integraal is opgenomen in het geïntegreerd jaarverslag 2024 en sinds 29 april 2025 op de website van de Vennootschap gepubliceerd is. Deze jaarrekening werd bovendien door de voorzitter en gedelegeerd bestuurder toegelicht.

3.2. **Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024**

De Vergadering wordt verzocht goedkeuring te geven aan de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

Deze goedkeuring houdt eveneens de goedkeuring in van de bestemming van het resultaat en de uitkering van een brutodividend van 2,00 euro per aandeel. Aangezien de eigen aandelen van de Vennootschap niet dividendgerechtigd zijn, hangt het totale bedrag van de dividenduitkering af van het aantal eigen aandelen aangehouden door SIPEF op 13 juni 2024 om 23:59 Belgische tijd (met name de dag voor de ex-date). Dit tijdstip is relevant voor het bepalen van de dividendgerechtigheid van de aandelen en dus het verval van de dividendrechten verbonden aan de eigen aandelen.

De secretaris licht toe dat, op datum van de Vergadering, het aantal aandelen dat dividendgerechtigd is, 10.419.328 bedraagt, namelijk het totaal aantal uitstaande aandelen, zijnde 10.579.328 min de 160.000 eigen aandelen aangehouden door de Vennootschap. Het totale bedrag van de dividenduitkering bedraagt, op basis hiervan 20.838.656 EUR. Hoogstwaarschijnlijk zal het aantal eigen aandelen niet meer

wijzigen en zal de winstbestemming, zoals ze vandaag aan de Vergadering ter goedkeuring wordt voorgelegd, niet meer veranderen.

Vervolgens stelt de secretaris de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, met inbegrip van de resultaatverwerking, ter goedkeuring aan de Vergadering voor. Het boekjaar 2024 werd afgesloten met een winst van 6.792 KUSD. Na toevoeging van de overgedragen winst van het vorige boekjaar voor een bedrag van 108.468 KUSD bedraagt de te bestemmen winst van het boekjaar 115.260 KUSD. De raad van bestuur stelt voor deze uit te keren aan de aandeelhouders ten belope van 21.646 KUSD en het saldo van 93.614 KUSD over te dragen naar het volgende boekjaar.

Het brutodividend per aandeel van 2,00 EUR (na inhouding van de roerende voorheffing, 1,40 EUR), wordt betaalbaar gesteld vanaf 2 juli 2025.

Tot slot wordt de Vergadering verzocht volmacht te verlenen aan de raad van bestuur om, in functie van het finale bedrag van de totale dividenduitkering, dit bedrag en de daaruit voortvloeiende andere wijzigingen in de winstverdeling in de jaarrekening in te voegen, indien nodig.

De Vergadering verleent goedkeuring aan de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024, met inbegrip van de bestemming van het resultaat en de uitkering van een brutodividend van 2,00 EUR per aandeel.

Aangezien de eigen aandelen van de Vennootschap niet dividendgerechtigd zijn, hangt het totale bedrag van de dividenduitkering af van het aantal eigen aandelen aangehouden door de Vennootschap op 12 juni 2025 om 23u29 Belgische tijd (met name de dag voor de ex-date). Dit tijdstip is relevant voor het bepalen van de dividendgerechtigdheid van de aandelen en dus het verval van de dividendrechten verbonden aan de eigen aandelen. De Vergadering verleent machtiging aan de raad van bestuur om in functie hiervan het finale bedrag van de totale dividenduitkering (en de daaruit voortvloeiende andere wijzigingen in de winstverdeling) in de jaarrekening in te voegen, indien nodig.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6.809.259 (99.996%) vóór, 0 (0%) tegen en 245 (0,004%) onthoudingen.

4. Kwijting aan de bestuurders

De voorzitter verzoekt de Vergadering kwijting te verlenen aan de bestuurders.

De Vergadering beslist om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6.809.259 (99.996%) vóór, 0 (0%) tegen en 245 (0,004%) onthoudingen.

5. Kwijting aan de commissaris

De voorzitter verzoekt de Vergadering kwijting te verlenen aan de commissaris.

De Vergadering beslist om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6.808.359 (99,983%) vóór, 900 (0,013%) tegen en 245 (0,004%) onthoudingen.

6. Herbenoemingen van bestuurders

De CV's van de bestuurders waarvan de hernieuwing van het bestuursmandaat aan de Vergadering wordt voorgesteld, werden mee opgestuurd met de oproepingen en werden beschikbaar gesteld op de website van de Vennootschap.

Iedere bestuurder heeft recht op een jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 40.000. Daarnaast wordt een bijkomende jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 7.500 toegekend aan de leden van het auditcomité en EUR 4.000 aan de leden van het remuneratiecomité. Gelet op hun bijkomende verantwoordelijkheden, wordt een verhoogde jaarlijkse vaste vergoeding toegekend van EUR 120.000 aan de voorzitter van de raad van bestuur, EUR 12.750 aan de voorzitter van het auditcomité en EUR 5.200 aan de voorzitter van het remuneratiecomité.

6.1. Hernieuwing van het bestuursmandaat van Luc Bertrand als niet-uitvoerend bestuurder

De Vergadering wordt verzocht goedkeuring te verlenen aan de hernieuwing van het bestuursmandaat van Luc Bertrand als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van één (1) jaar.

Hoewel Luc Bertrand de leeftijdsgrens, vermeld in artikel 2.1.3 van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap, reeds heeft bereikt, heeft de raad van bestuur, zetelend als benoemingscomité, besloten zijn herbenoeming voor te stellen, gelet op zijn bijzondere expertise en jarenlange ervaring als investeerder in, alsook bestuurder en manager van talrijke vennootschappen in diverse sectoren, waaronder de sector waarin de Vennootschap actief is.

De Vergadering verleent goedkeuring aan de de hernieuwing van het bestuursmandaat van Luc Bertrand als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van één (1) jaar tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2026.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6.398.031 (93,957%) vóór, 411,473 (6,043%) tegen en 0 (0%) onthoudingen.

6.2. Hernieuwing van het bestuursmandaat van Yu-Leng Khor als onafhankelijke bestuurder

De Vergadering wordt verzocht goedkeuring te verlenen aan de hernieuwing van het bestuursmandaat van Yu-Leng Khor als onafhankelijke bestuurder voor een termijn van vier (4) jaar.

De raad van bestuur, zetelend als benoemingscomité, heeft besloten de herbenoeming van Yu-Leng Khor voor te stellen, aangezien zij beschikt over een uitgebreide expertise in de agrobusiness, met name palmolie, rubber, suiker en meer, alsook een stevige kennis in infrastructuur, duurzaamheid, handel en de economische relaties tussen China en Azië. Bovendien beantwoordt zij aan aan de onafhankelijkheidscriteria vermeld in artikel 2.1.4 van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap.

De Vergadering verleent goedkeuring aan de hernieuwing van het bestuursmandaat van Yu-Leng Khor als onafhankelijk bestuurder voor een termijn van vier (4) jaar tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2029.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6.808.343 (99,983%) vóór, 1.161 (0,017%) tegen en 0 (0%) onthoudingen.

7. Vergoeding van de commissaris voor de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie

De gedelegeerd bestuurder licht toe dat, in overeenstemming met de Europese richtlijn met betrekking tot duurzaamheidsrapportering door ondernemingen (met name de “Corporate Sustainability Reporting Directive – CSRD”), vanaf boekjaar 2024, bij de rapportering over duurzaamheidsinformatie in het jaarverslag, “assurance” moet worden verstrekt door een onafhankelijke accountant. Onder de opschortende voorwaarde van de omzetting van de CSRD in Belgische wetgeving, werd de opdracht van de “assurance” over de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie van de Vennootschap door de gewone algemene vergadering van 12 juni 2024 toegekend aan de commissaris van de Vennootschap.

Aangezien de CSRD einde 2024 werd omgezet in Belgische wetgeving, dient de vergoeding van de commissaris voor deze “assurance”-opdracht te worden vastgesteld. De Vergadering wordt dan ook verzocht de vergoeding van de commissaris van de Vennootschap voor deze opdracht goed te keuren.

De Vergadering verleent goedkeuring aan de jaarlijkse vergoeding voor de commissaris, EY Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Christoph Oris, voor de assurance van de geconsolideerde duurzaamheidsinformatie voor een termijn van drie (3) jaar, tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2027, betreffende de boekjaren 2024, 2025 en 2026, ten bedr age van EUR 121 101 per jaar (exclusief btw en jaarlijks indexeerbaar), en een bijkomende eenmalige vergoeding van EUR 25 000 (exclusief btw) voor het boekjaar 2024 voor de “assurance readiness assessment”.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met eenparigheid van stemmen, met name 6.809.504 (100%) vóór, 0 (0%) tegen en 0 (0%) onthoudingen.

8. Remuneratieverslag

De voorzitter van het remuneratiecomité, Antoine Friling, geeft toelichting bij het remuneratieverslag, dat is opgenomen in het geïntegreerde jaarverslag 2024 van de Vennootschap. Een kopie van deze toelichting wordt aan de notulen gehecht.

De Vergadering vraagt geen volledige lezing van dit verslag.

De stemming van de Vergadering over het remuneratieverslag is adviserend en desgevallend zal in het volgende remuneratieverslag uitgelegd worden op welke wijze rekening werd gehouden met de stemming.

De Vergadering verleent goedkeuring aan het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6.397.463 (93,949%) vóór, 411.841 (6,048%) tegen en 200 (0,003%) onthoudingen.

9. Remuneratiebeleid

De voorzitter van het remuneratiecomité, Antoine Friling, geeft toelichting bij het remuneratiebeleid, dat, bij goedkeuring door de Vergadering van toepassing zal zijn vanaf het boekjaar 2025. Een kopie van deze toelichting wordt aan de notulen gehecht.

De Vergadering verleent goedkeuring van het remuneratiebeleid dat van toepassing zal zijn vanaf het boekjaar 2025.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6.397.122 (93,944%) vóór, 412.182 (6,053%) tegen en 200 (0,003%) onthoudingen.

VII. Sluiting

De voorzitter stelt vast dat alle punten van de agenda afgehandeld werden en sluit de Vergadering om 17.20 uur af met een woord van dank aan alle aanwezigen voor hun medewerking.

* *

*

De notulen van de Vergadering en de aanwezigheidslijst worden ondertekend door de leden van het bureau en de aanwezige aandeelhouders die hierom verzoeken.

Luc Bertrand
Voorzitter

Petra Meekers
Gedelegeerd bestuurder

Bart Cambré
Secretaris

Théodore Bracht
Stemopnemer

Etienne Maes
Stemopnemer

Bijlagen:

- Aanwezigheidslijst
- Oproepingsformaliteiten
- Aandelenattesten van de gedematerialiseerde aandeelhouders
- Volmachten van de aandeelhouders
- Boodschap van de voorzitter en de gedelegeerd bestuurder
- Productiecijfers tot en met april 2025
- Definitieve enkelvoudige jaarrekening 2024
- Toelichting bij het remuneratieverslag en het remuneratiebeleid
- Schriftelijke vragen en antwoorden