



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 10 juni 2026

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 en Yu-Leng Khor. Giulia Stellari, bestuurder, is geëxcuseerd. De commissaris, EY, vertegenwoordigd door Christoph Oris, is eveneens aanwezig.

II. Oproeping van de aandeelhouders

De voorzitter stelt vast dat de oproeping tot de Vergadering is bekendgemaakt, in overeenstemming met de artikelen 7:128 en 7:129 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (het “**WVV**”) en artikel 29 van de statuten van de Vennootschap.

Daarnaast werden de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris opgeroepen per brief of e-mail, al naargelang het geval, op 7 mei 2026.

De voorzitter bevestigt tevens dat vanaf 28 april 2026 het geïntegreerd jaarverslag 2025 en alle andere documenten vermeld in artikel 7:132 WVV vanaf 7 mei 2026 tot op heden ononderbroken beschikbaar waren op de website en op de zetel van de Vennootschap.

De voorzitter legt op het bureau een kopie neer van de oproepingsdocumenten, de attesten van de banken met betrekking tot de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen, de volmachten

van de aandeelhouders 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.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat in totaal 7 327 479 aandelen (69,26%) van de in totaal 10 579 328 uitstaande aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de Vergadering. De Vennootschap heeft op registratiedatum 90 500 eigen aandelen in portefeuille waarvan de stemrechten zijn geschorst. Er zijn dus in totaal 10 488 828 stemgerechtigde aandelen, waarvan er 69,86% 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 2025, alsook de evolutie van de activiteiten tijdens de eerste maanden van 2026. 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 2025

De aandeelhouders bevestigen kennis te hebben genomen van het geïntegreerd jaarverslag 2025, met inbegrip van het verslag van de raad van bestuur en het daarin opgenomen

duurzaamheidsverslag, betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. 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 2025

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 2025

3.1. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025

De Vergadering bevestigt kennis te hebben genomen van de geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, die integraal is opgenomen in het geïntegreerd jaarverslag 2025 en sinds 28 april 2026 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 2025

De Vergadering wordt verzocht goedkeuring te geven aan de enkelvoudige jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

Deze goedkeuring houdt eveneens de goedkeuring in van de bestemming van het resultaat en de uitkering van een brutodividend van 4,30 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 11 juni 2026 om 23u59 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, 10 488 828 bedraagt, namelijk het totaal aantal uitstaande aandelen, zijnde 10 579 328 min de 90 500 eigen aandelen aangehouden door de Vennootschap. Het totale bedrag van de dividenduitkering bedraagt, op basis hiervan 45 101 960,40 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 2025, met inbegrip van de resultaatverwerking, ter goedkeuring aan de Vergadering voor. Het boekjaar 2025 werd afgesloten met een winst van 56 913 KUSD. Na toevoeging van de overgedragen winst van het vorige

boekjaar voor een bedrag van 93 614 KUSD bedraagt de te bestemmen winst van het boekjaar 150 527 KUSD. De raad van bestuur stelt voor deze uit te keren aan de aandeelhouders ten belope van 52 949 KUSD en het saldo van 97 578 KUSD over te dragen naar het volgende boekjaar.

Het brutodividend per aandeel van 4,30 EUR (na inhouding van de roerende voorheffing van 1,40 EUR), wordt betaalbaar gesteld vanaf 1 juli 2026.

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 2025, met inbegrip van de bestemming van het resultaat en de uitkering van een brutodividend van 4,30 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 11 juni 2026 om 23u29 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 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 7 324 584 (99,96%) vóór, 0 (0,00%) tegen en 2 895 (0,04%) 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 2025.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 7 324 583 (99,96%) vóór, 1 (0,00 %) tegen en 2 895 (0,04%) 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 2025.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 7 323 684 (99,95%) vóór, 900 (0,01%) tegen en 2 895 (0,04%) onthoudingen.

6. (Her-)benoemingen 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 voorzien in artikel 2.1.3 van het Corporate Governance Charter heeft bereikt, is de raad van bestuur, handelend als benoemingscomité, van oordeel dat zijn uitzonderlijke ervaring, expertise en grondige kennis van de Vennootschap een verdere bijdrage aan de werkzaamheden van de raad van bestuur rechtvaardigen.

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 2027.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6 931 052 (94,59%) vóór, 384 427 (5,25%) tegen en 12 000 (0,16%) onthoudingen.

6.2. *Hernieuwing van het bestuursmandaat van Tom Bamelis als niet-uitvoerend bestuurder*

De Vergadering wordt verzocht goedkeuring te verlenen aan de hernieuwing van het bestuursmandaat van Tom Bamelis als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier (4) jaar.

De raad van bestuur, zetelend als benoemingscomité, heeft besloten de herbenoeming van Tom Bamelis voor te stellen. Hij zetelt sinds 2018 in de raad van bestuur van de Vennootschap en vervult tevens de functie van voorzitter van het auditcomité. Dankzij zijn

ruime ervaring als financieel directeur en bestuurder beschikt hij over een diepgaande expertise op het vlak van financiën, audit, risicobeheer en corporate governance, waarmee hij een waardevolle bijdrage levert aan de werkzaamheden van de raad van bestuur en zijn comités.

De Vergadering verleent goedkeuring aan de hernieuwing van het bestuursmandaat van Tom Bamelis als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier (4) jaar tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2030.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6 946 464 (94,80 %) vóór, 380 982 (5,20%) tegen en 33 (0,00 %) onthoudingen.

6.3. *Hernieuwing van het bestuursmandaat van Priscilla Bracht als niet-uitvoerend bestuurder*

De Vergadering wordt verzocht goedkeuring te verlenen aan de hernieuwing van het bestuursmandaat van Priscilla Bracht als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier (4) jaar.

De raad van bestuur, zetelend als benoemingscomité, heeft besloten de herbenoeming van Priscilla Bracht voor te stellen. Zij zetelt sinds 2004 in de raad van bestuur van de Vennootschap en beschikt over een ruime ervaring inzake corporate governance en bestuurspraktijken. Doorheen de jaren heeft zij een grondige kennis opgebouwd van de activiteiten, strategie en uitdagingen van de SIPEF-groep.

De Vergadering verleent goedkeuring aan de hernieuwing van het bestuursmandaat van Priscilla Bracht als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier (4) jaar tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2030.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6 946 489 (94,80%) vóór, 380 990 (5,20%) tegen en 0 (0,00 %) onthoudingen.

6.4. *Hernieuwing van het bestuursmandaat van Alexandre Delen als niet-uitvoerend bestuurder*

De Vergadering wordt verzocht goedkeuring te verlenen aan de hernieuwing van het bestuursmandaat van Alexandre Delen als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier (4) jaar.

De raad van bestuur, zetelend als benoemingscomité, heeft besloten de herbenoeming van Alexandre Delen voor te stellen. Hij zetelt sinds 2022 in de raad van bestuur van de Vennootschap. Dankzij zijn ruime ervaring in digitalisering en informatietechnologie, alsook zijn expertise op het vlak van cybersecurity en innovatie, levert hij een waardevolle bijdrage aan de werkzaamheden van de raad van bestuur en de verdere ontwikkeling van de SIPEF-groep.

De Vergadering verleent goedkeuring aan de hernieuwing van het bestuursmandaat van Alexandre Delen als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier (4) jaar tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2030.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6 946 464 (94,80%) vóór, 380 982 (5,20%) tegen en 33 (0,00%) onthoudingen.

6.5. Benoeming van John-Eric Bertrand als niet-uitvoerend bestuurder

De Vergadering wordt verzocht goedkeuring te verlenen aan de benoeming van John-Eric Bertrand als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier (4) jaar.

De raad van bestuur, zetelend als benoemingscomité, heeft besloten de benoeming van John-Eric Bertrand voor te stellen. Hij beschikt over een ruime ervaring op het vlak van strategie, financiën, investeringen en ondernemingsbestuur. Daarnaast bekleedt hij verschillende bestuursmandaten en is hij nauw betrokken bij de opvolging van ESG-gerelateerde risico's en opportuniteiten binnen de Ackermans & van Haaren-groep. De raad van bestuur is dan ook van oordeel dat zijn kennis en ervaring een waardevolle aanvulling zullen vormen op de bestaande expertise binnen de Vennootschap en heeft bijgevolg besloten zijn kandidatuur aan de Vergadering voor te leggen.

De Vergadering verleent goedkeuring aan de benoeming van John-Eric Bertrand als niet-uitvoerend bestuurder voor een termijn van vier (4) jaar tot aan de sluiting van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van 2030.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6 946 676 (94,80%) vóór, 380 791 (5,20%) tegen en 12 (0,00%) onthoudingen.

7. Remuneratieverslag

De voorzitter van het remuneratiecomité, Antoine Friling, geeft toelichting bij het remuneratieverslag, dat is opgenomen in het geïntegreerde jaarverslag 2025 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 2025.

STEMMING:

Dit besluit wordt door de Vergadering aangenomen met een meerderheid van de stemmen, met name 6 950 325 (94,85%) vóór, 377 117 (5,15%) tegen en 37 (0,00%) onthoudingen.

VII. Sluiting

De voorzitter stelt vast dat alle punten op de agenda behandeld werden en sluit de Vergadering om 16.55 uur af met een woord van dank aan alle aanwezigen voor hun aanwezigheid en bijdrage.

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 2026
- Definitieve enkelvoudige jaarrekening 2025
- Toelichting bij het remuneratieverslag en het remuneratiebeleid
- Schriftelijke vragen en antwoorden