

GROEP BRUSSEL LAMBERT

Naamloze Vennootschap

Marnixlaan 24 – 1000 Brussel

B.T.W. BE 0407 040 209 - RPR Brussel

Gewone Algemene Vergadering van 2 mei 2025

Notulen

De zitting wordt geopend om 15 uur 00 in The Merode, Poelaertplein 6 te 1000 Brussel.

De Vergadering wordt door Paul Desmarais, jr., Voorzitter van de Raad van Bestuur, voorgezeten. Priscilla Maters wordt als Secretaris aangesteld. De CEO, Ian Gallienne, en de Financieel Directeur, Xavier Likin, vervolledigen het Bureau.

Victor Delloye en Mark Keller worden als Stemopnemers aangeduid.

De volgende Bestuurders zijn ook aanwezig: Ségolène Gallienne-Frère, Agnès Touraine, Christian Van Thillo en Jacques Veyrat.

Deze Vergadering wordt in de fysieke aanwezigheid van de aandeelhouders gehouden en wordt ook uitgezonden op de website van GBL in videoformaat (*webcast*).

De Secretaris legt op het Bureau de bewijsnummers van de kranten met de oproepingsberichten die werden gepubliceerd in overeenstemming met artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en artikel 26 van de statuten, namelijk:

- het Belgisch Staatsblad van 2 april 2025;
- L'Echo van 2 april 2025;
- De Tijd van 2 april 2025.

De aandeelhouders op naam werden opgeroepen per brief of per e-mail de dato 2 april 2025 met vermelding van de agenda met de te behandelen onderwerpen, de voorstellen tot besluiten, een gedetailleerde omschrijving van de door de aandeelhouders te vervullen formaliteiten om aan de Algemene Vergadering te kunnen deelnemen en stemmen, hun recht om schriftelijke vragen te stellen vóór de Algemene Vergadering evenals hun recht om nieuwe punten op de agenda te plaatsen. Deze aandeelhouders hebben eveneens een gedetailleerde versie van de jaarrekening per 31 december 2024 ontvangen, het verslag van de Commissaris hierover en het door artikel 7:227 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste verslag. Ze hebben ook het jaarverslag kunnen raadplegen, dat sinds 2 april 2025 op de website van GBL beschikbaar is, en op eenvoudig verzoek een papieren versie ontvangen.

De Bestuurders en de Commissaris werden uitgenodigd tot de Vergadering per e-mail op 2 april 2025. De uitvoering van deze formaliteit hoeft niet bewezen te worden, in overeenstemming met artikel 7:132 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en artikel 26, alinea 2 van de statuten.

De vennootschap heeft een register opgesteld dat het aantal aandelen aangeeft waarvoor de aandeelhouders ingeschreven waren op 18 april 2025 om 24 uur (Registratiedatum), hetzij in het register van de aandeelhouders op naam, hetzij op een effectenrekening bij een financiële instelling en te kennen gegeven hebben, ten laatste op 26 april 2025, te willen deelnemen en stemmen aan de Vergadering.

De Secretaris legt op het Bureau het register en een kopie van de oproepingsbrieven in het Frans, Nederlands en Engels gericht op 2 april 2025 aan de aandeelhouders op naam, de attesten van de banken met betrekking tot de eigenaars van gedematerialiseerde effecten, de correspondentie of de volmachten en de stemmen op afstand van de aandeelhouders op naam evenals de volmachten en de stemmen op afstand van de houders van gedematerialiseerde effecten, een kopie van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en de verslagen van de Commissaris met betrekking tot het boekjaar 2024 en de jaarrekening per 31 december 2024 evenals een kopie van het door artikel 7:227 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen vereiste verslag.

Volgens de aanwezigheidslijst, geverifieerd door de Stemopnemers, zijn er 1.685 aanwezige, vertegenwoordigde of die per post hebben gestemd aandeelhouders, die samen 94.954.195 aandelen aanhouden, hetzij 71,29% van het kapitaal, die 142.476.444 stemmen vertegenwoordigen.

Op hun verzoek, nemen consulenten en journalisten, die de vereiste formaliteiten niet hebben nageleefd, deel aan de Vergadering eveneens zonder te kunnen stemmen noch te kunnen tussenkomen tijdens de beraadslaging. De Vergadering heeft geen bezwaar tegen hun aanwezigheid.

De Vergadering is aldus geldig samengesteld om te beraadslagen over de volgende agenda:

1. JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR EN VERSLAGEN VAN DE COMMISSARIS OVER HET BOEKJAAR 2024

2. FINANCIËLE OVERZICHTEN OP 31 DECEMBER 2024

- 2.1. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening op 31 december 2024.
- 2.2. Goedkeuring van de jaarrekening op 31 december 2024.

3. KWIJTING AAN DE BESTUURDERS

Voorstel tot verlening van kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

4. KWIJTING AAN DE COMMISSARIS

Voorstel tot verlening van kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

5. BENOEMING VAN BESTUURDERS

- 5.1. Voorstel tot benoeming van Johannes Huth als Bestuurder voor een termijn van vier jaar.
- 5.2. Voorstel tot herverkiezing als Bestuurder voor een termijn van vier jaar van Claude Génèreux, van wie het mandaat na afloop van deze Algemene Vergadering verstrijkt.
- 5.3. Voorstel tot herverkiezing als Bestuurder voor een termijn van vier jaar van Alexandra Soto, van wie het mandaat na afloop van deze Algemene Vergadering verstrijkt.
- 5.4. Voorstel tot herverkiezing als Bestuurder voor een termijn van vier jaar van Agnès Touraine, van wie het mandaat na afloop van deze Algemene Vergadering verstrijkt en tot vaststelling van de onafhankelijkheid van Agnès Touraine, die voldoet aan de criteria vermeld in artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en in het Corporate Governance Charter van GBL. De Raad van Bestuur bevestigt uitdrukkelijk dat hij geen aanwijzingen heeft van enige factor die twijfel zou kunnen doen rijzen over de onafhankelijkheid bedoeld in artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
- 5.5. Voorstel tot herverkiezing als Bestuurder voor een termijn van vier jaar van Jacques Veyrat, van wie het mandaat na afloop van deze Algemene Vergadering verstrijkt en tot vaststelling van de onafhankelijkheid van Jacques Veyrat, die voldoet aan de criteria vermeld in artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en in het Corporate Governance Charter van GBL. De Raad van Bestuur bevestigt uitdrukkelijk dat hij geen aanwijzingen heeft van enige factor die twijfel zou kunnen doen rijzen over de onafhankelijkheid bedoeld in artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

6. ASSURANCE VAN DUURZAAMHEIDSRAPPORTERING

- 6.1. Overeenkomstig de aanbeveling van het Auditcomité en op voorstel van de Raad van Bestuur, bevestiging van de benoeming van PwC Bedrijfsrevisoren-Reviseurs d'Entreprises, met zetel te 1831 Diegem, Culliganlaan 5, Commissaris van GBL, voor de beperkte assurance-opdracht voor duurzaamheidsrapportering in het kader van de wet van 2 december 2024 die de CSRD Richtlijn omzet en van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Deze benoeming geldt voor een periode van één jaar en betreft het boekjaar 2024. De vergoeding voor deze opdracht bedraagt 126.150 euro (vermeerderd met BTW, diverse onkosten en IBR-bijdrage). Overeenkomstig artikel 3:60, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt gespecificeerd dat PwC Bedrijfsrevisoren-Reviseurs d'Entreprises Alexis Van Bavel SRL (B00810), bedrijfsrevisor, heeft aangesteld als zijn vertegenwoordiger om de opdracht uit te voeren, met Alexis Van Bavel, eveneens bedrijfsrevisor, als zijn vaste vertegenwoordiger.
- 6.2. Overeenkomstig de aanbeveling van het Auditcomité en op voorstel van de Raad van Bestuur, wordt voorgesteld om PwC Bedrijfsrevisoren-Reviseurs d'Entreprises, met zetel te 1831 Diegem, Culliganlaan 5, Commissaris van GBL, te benoemen voor de beperkte assurance-opdracht voor duurzaamheidsrapportering in het kader van de wet van 2 december 2024 die de CSRD Richtlijn omzet en van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Dit voorstel geldt voor een periode van twee

jaar en betreft de boekjaren 2025 en 2026. De vergoeding voor deze opdracht zal 92.000 euro per jaar bedragen (vermeerderd met BTW, diverse onkosten, IBR-bijdrage en indexatie). Overeenkomstig artikel 3:60, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt gespecificeerd dat PwC Bedrijfsrevisoren-Reviseurs d'Entreprises Alexis Van Bavel SRL (B00810), bedrijfsrevisor, zal aanstellen als zijn vertegenwoordiger om de opdracht uit te voeren, met Alexis Van Bavel, eveneens bedrijfsrevisor, als zijn vaste vertegenwoordiger.

7. REMUNERATIEVERSLAG

Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar 2024.

8. REMUNERATIEBELEID

Voorstel tot goedkeuring van het remuneratiebeleid van toepassing vanaf het boekjaar 2025.

9. WINSTDELINGSPLAN OP LANGE TERMIJN

9.1. Verslag van de Raad van Bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 7:227 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, betreffende de zekerheid waarnaar verwezen wordt in de volgende voorgestelde resolutie.

9.2. Overeenkomstig artikel 7:227 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, voor zover nodig, voorstel tot goedkeuring van de toekenning door GBL van een zekerheid voor het krediet dat aan één dochteronderneming van GBL is toegekend, waardoor deze in het kader van de jaarlijkse winstdelingsplan op lange termijn van de groep GBL-aandelen kan verwerven.

10. VARIA

Om te kunnen worden aangenomen, vereisen de voorstellen op de agenda van deze Vergadering geen quorum en de gewone meerderheid van de op de Vergadering uitgebrachte stemmen, behalve voor het voorstel onder punt 9.2. dat een quorum van de helft van het kapitaal en een meerderheid van drie vierde van de op de Vergadering uitgebrachte stemmen vereist.

* * *

Ian Gallienne, Xavier Likin en Priscilla Maters stellen de strategie van GBL en enkele cijfers over de prestaties van de groep voor, evenals de ESG-verplichtingen van de onderneming. Hun presentatie wordt in bijlage aan de huidige notulen gehecht.

Jacques Veyrat, Voorzitter van het Governance- en Duurzame Ontwikkelingscomité, licht de activiteiten van het Comité in 2024 toe. Hij vat het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2024 samen, die aan de stemming van de aandeelhouders wordt voorgelegd.

Johannes Huth, waarvan de benoeming aan de aandeelhouders zal worden voorgesteld, is fysiek aanwezig en neemt het woord om zich aan de aandeelhouders voor te stellen.

Jacques Veyrat zet vervolgens kort de voorgestelde wijziging van het remuneratiebeleid vanaf het boekjaar 2025, die aan de stemming van de aandeelhouders wordt voorgelegd. In lijn met de veranderingen in governance hebben het Comité en de Raad van Bestuur het remuneratiebeleid van de Gedelegeerd Bestuurder herzien om het in lijn te brengen met het stappenplan van de Gedelegeerd Bestuurder en met de belangen van alle aandeelhouders.

Er wordt een film vertoond over de 20 km door Brussel, waarvan GBL *sustainability partner* is in het kader van GBL Act.

In overeenstemming met artikel 7:139 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen konden de aandeelhouders hun vragen op voorhand aan de vennootschap toesturen. Er werd een vraag gesteld over het dividendbeleid van de groep. De CEO heeft hierop tijdens zijn presentatie geantwoord. De aandeelhouders hebben de gelegenheid verdere vragen te stellen, die worden beantwoord.

Er werd besloten om de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2024 (die in detail wordt beschreven in het jaarverslag 2024), het jaarverslag van de Raad van Bestuur en de verslagen van de Commissaris met betrekking tot het boekjaar 2024 niet voor te lezen, aangezien deze documenten vooraf aan de aandeelhouders werden meegedeeld.

Eerste resolutie

De Vergadering keurt de jaarrekening per 31 december 2024 goed met inbegrip van de winstbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Het dividend bedraagt:

- 5,00 euro bruto per aandeel;
- 3,50 euro netto per aandeel.

Dit dividend zal betaalbaar zijn vanaf 13 mei 2025.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,95% van de stemmen, hetzij 139.508.348 stemmen voor, 71.074 stemmen tegen en 2.897.022 onthoudingen.

Tweede resolutie

De Vergadering verleent kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2024.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,61% van de stemmen, hetzij 138.889.029 stemmen voor, 541.979 stemmen tegen en 3.045.436 onthoudingen.

Derde resolutie

De Vergadering verleent kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2024.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,87% van de stemmen, hetzij 139.252.233 stemmen voor, 184.826 stemmen tegen en 3.039.385 onthoudingen.

Vierde resolutie

De Voorzitter deelt mee dat het mandaat als Bestuurder van Claude Généreux, Alexandra Soto, Agnès Touraine en Jacques Veyrat na afloop van de huidige Vergadering vervalt.

Ze stellen zich voor voor een nieuwe periode van 4 jaar die verstrijkt na afloop van de Gewone Algemene Vergadering van 2029.

De Vergadering wordt ook uitgenodigd om Johannes Huth te benoemen als Bestuurder voor een termijn van vier jaar.

Vierde resolutie - 1

De Algemene Vergadering benoemt Johannes Huth als Bestuurder voor een termijn van vier jaar (met name tot na afloop van de Algemene Vergadering die in 2029 zal worden bijeengeroepen om over de rekeningen van het boekjaar 2028 te beslissen).

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 98,43% van de stemmen, hetzij 140.143.012 stemmen voor, 2.239.706 stemmen tegen en 93.726 onthoudingen.

Vierde resolutie - 2

De Algemene Vergadering herkiest Claude Généreux als Bestuurder voor een termijn van vier jaar (met name tot na afloop van de Algemene Vergadering die in 2029 zal worden bijeengeroepen om over de rekeningen van het boekjaar 2028 te beslissen).

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 84,37% van de stemmen, hetzij 120.176.598 stemmen voor, 22.268.742 stemmen tegen en 31.104 onthoudingen.

Vierde resolutie - 3

De Algemene Vergadering herkiest Alexandra Soto als Bestuurder voor een termijn van vier jaar (met name tot na afloop van de Algemene Vergadering die in 2029 zal worden bijeengeroepen om over de rekeningen van het boekjaar 2028 te beslissen).

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 87,29% van de stemmen, hetzij 124.342.583 stemmen voor, 18.104.429 stemmen tegen en 29.432 onthoudingen.

Vierde resolutie - 4

De Algemene Vergadering herkiest Agnès Touraine als Bestuurder voor een termijn van vier jaar (met name tot na afloop van de Algemene Vergadering die in 2029 zal worden bijeengeroepen om over de rekeningen van het boekjaar 2028 te beslissen) en stelt de onafhankelijkheid van Agnès Touraine vast, die voldoet aan de criteria vermeld in artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en in het Corporate Governance Charter van GBL.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,66% van de stemmen, hetzij 141.785.460 stemmen voor, 490.739 stemmen tegen en 200.245 onthoudingen.

Vierde resolutie - 5

De Algemene Vergadering herkiest Jacques Veyrat als Bestuurder voor een termijn van vier jaar (met name tot na afloop van de Algemene Vergadering die in 2029 zal worden bijeengeroepen om over de rekeningen van het boekjaar 2028 te beslissen) en stelt de onafhankelijkheid van Jacques Veyrat vast, die voldoet aan de criteria vermeld in artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en in het Corporate Governance Charter van GBL.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 92,28% van de stemmen, hetzij 131.300.816 stemmen voor, 10.979.267 stemmen tegen en 196.361 onthoudingen.

Vijfde resolutie

De Richtlijn (EU) 2022/2464 van 14 december 2022 tot wijziging van Verordening (EU) nr. 537/2014, Richtlijn 2004/109/EG, Richtlijn 2006/43/EG en Richtlijn 2013/34/EU, met betrekking tot duurzaamheidsrapportering door ondernemingen (de “CSRD Richtlijn”) werd in de Belgische wetgeving omgezet door de wet van 2 december 2024, die, onder andere, verplichtingen die voortvloeien uit de CSRD Richtlijn invoert in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Vijfde resolutie - 1

Overeenkomstig de aanbeveling van het Auditcomité en op voorstel van de Raad van Bestuur, bevestigt de Algemene Vergadering de benoeming van PwC Bedrijfsrevisoren-Reviseurs d'Entreprises voor de beperkte assurance-opdracht voor duurzaamheidsrapportering. Deze benoeming geldt voor een periode van één jaar en betreft het boekjaar 2024. De vergoeding voor deze opdracht bedraagt 126.150 euro (vermeerderd met BTW, diverse onkosten en IBR-bijdrage).

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,81% van de stemmen, hetzij 139.340.278 stemmen voor, 270.398 stemmen tegen en 2.865.768 onthoudingen.

PwC Bedrijfsrevisoren-Reviseurs d'Entreprises heeft Alexis Van Bavel SRL (B00810), bedrijfsrevisor, aangesteld als zijn vertegenwoordiger om de opdracht uit te voeren, met Alexis Van Bavel, eveneens bedrijfsrevisor, als zijn vaste vertegenwoordiger.

Vijfde resolutie - 2

Overeenkomstig de aanbeveling van het Auditcomité en op voorstel van de Raad van Bestuur, benoemt de Algemene Vergadering PwC Bedrijfsrevisoren-Reviseurs d'Entreprises voor de beperkte assurance-opdracht voor duurzaamheidsrapportering voor de boekjaren 2025 en 2026. De vergoeding voor deze opdracht zal 92.000 euro per jaar bedragen (vermeerderd met BTW, diverse onkosten, IBR-bijdrage en indexatie).

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,80% van de stemmen, hetzij 139.336.864 stemmen voor, 273.668 stemmen tegen en 2.865.912 onthoudingen.

Overeenkomstig artikel 3:60, §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt gespecificeerd dat PwC Bedrijfsrevisoren-Reviseurs d'Entreprises Alexis Van Bavel SRL (B00810), bedrijfsrevisor, zal aanstellen als zijn vertegenwoordiger om de opdracht uit te voeren, met Alexis Van Bavel, eveneens bedrijfsrevisor, als zijn vaste vertegenwoordiger.

Zesde resolutie

Aangezien het remuneratieverslag vooraf aan de aandeelhouders werd gestuurd en de Voorzitter van het Governance- en Duurzame Ontwikkelingscomité het voorheen heeft toegelicht, wordt het niet voorgelezen.

De Vergadering keurt het remuneratieverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot het boekjaar 2024 goed.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 96,55% van de stemmen, hetzij 137.365.608 stemmen voor, 4.915.485 stemmen tegen en 195.351 onthoudingen.

Zevende resolutie

De Vergadering keurt het remuneratiebeleid dat van toepassing is vanaf het boekjaar 2025 goed.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 85,37% van de stemmen, hetzij 121.468.669 stemmen voor, 20.809.753 stemmen tegen en 198.022 onthoudingen.

Achtste resolutie

Er wordt voorgesteld dat GBL een zekerheid verleent in het kader van een aan één van haar dochterondernemingen toegestane krediet, waardoor deze laatste GBL-aandelen kan verwerven in het kader van het jaarlijkse winstdelingsplan op lange termijn van de groep.

In dit verband heeft de Raad van Bestuur een bijzonder verslag opgesteld overeenkomstig artikel 7:227 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, dat niet wordt voorgelezen, aangezien het vooraf aan de aandeelhouders is toegezonden.

De Vergadering keurt de toekenning goed van een zekerheid in het kader van een krediet toegestaan aan een dochteronderneming van GBL waardoor deze laatste GBL-aandelen kan verwerven in het kader van het jaarlijkse winstdelingsplan op lange termijn van de groep.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 95,55% van de stemmen, hetzij 136.028.584 stemmen voor, 6.332.492 stemmen tegen en 115.368 onthoudingen.

* * *

De Secretaris moet de notulen niet voorlezen.

* * *

Aangezien de agenda uitgeput is, is de zitting om 16 uur 30 geschorst.

Paul Desmarais, jr.
Voorzitter van de Raad van Bestuur

Ian Gallienne
CEO

Priscilla Maters
Secretaris