

GROEP BRUSSEL LAMBERT

Naamloze Vennootschap

Marnixlaan 24 – 1000 Brussel

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

Gewone Algemene Vergadering van 7 mei 2026

Notulen

De zitting wordt geopend om 15 uur 00 op de zetel.

De Vergadering wordt door Ian Gallienne, Voorzitter van de Raad van Bestuur, voorgezeten. Priscilla Maters wordt als Secretaris aangesteld. De Gedelegeerd Bestuurder, Johannes Huth, en de Financieel Directeur, Xavier Likin, vervolledigen het Bureau.

Victor Delloye en Mark Keller worden als Stemopnemers aangeduid.

De volgende Bestuurders zijn ook aanwezig: Paul Desmarais, jr., Ségolène Gallienne - Frère, Cedric Frère en Alexandra Soto.

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 bewijsstukken neer van de bekendmaking van de oproepingen met de agenda op de website van de vennootschap www.gbl.com, via de link <https://www.gbl.com/nl/general-meeting>, overeenkomstig met artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De aandeelhouders op naam werden opgeroepen per brief of per e-mail de dato 7 april 2026 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 2025 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 7 april 2026 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 7 april 2026, 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 23 april 2026 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 1 mei 2026, 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 7 april 2026 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 2025 en de jaarrekening per 31 december 2025 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 1.859 aanwezige, vertegenwoordigde of die per post hebben gestemd aandeelhouders, die samen 94.951.422 aandelen aanhouden, hetzij 73,15% van het kapitaal, die 142.416.525 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 2025

2. FINANCIËLE OVERZICHTEN OP 31 DECEMBER 2025

2.1. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening op 31 december 2025.

2.2. Goedkeuring van de jaarrekening op 31 december 2025.

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 2025.

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 2025.

5. ONTSLAG EN BENOEMING VAN BESTUURDERS

5.1. Vaststelling van het aftreden van Agnès Touraine als Bestuurder na afloop van deze Algemene Vergadering (ter informatie).

5.2. Voorstel tot herverkiezing als Bestuurder voor een termijn van vier jaar van Paul Desmarais III, van wie het mandaat na afloop van deze Algemene Vergadering verstrijkt.

- 5.3. Voorstel tot benoeming van Emilie Sidiqian als Bestuurder voor een termijn van vier jaar en tot kennisname van de onafhankelijkheid van Emilie Sidiqian, 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. REMUNERATIEVERSLAG

Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag van de Raad van Bestuur voor het boekjaar 2025.

7. WINSTDELINGSPLAN OP LANGE TERMIJN

- 7.1. 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.
- 7.2. 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.

8. 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 7.2. dat een quorum van de helft van het kapitaal en een meerderheid van drie vierde van de op de Vergadering uitgebrachte stemmen vereist.

* * *

Johannes Huth en Xavier Likin stellen de strategie van GBL en enkele cijfers over de prestaties van de groep voor. Hun presentatie wordt in bijlage aan de huidige notulen gehecht.

Aangezien de Voorzitter van het Governance- en Duurzame Ontwikkelingscomité verontschuldigd is, leest de Voorzitter diens opmerkingen over de activiteiten van het Comité in 2025 voor en vat het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar 2025 samen, dat ter stemming aan de aandeelhouders zal worden voorgelegd.

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

Priscilla Maters geeft een overzicht van de projecten die in 2025 in het kader van GBL Act worden ondersteund. Er wordt een film vertoond waarin enkele van deze projecten worden getoond.

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 werden geen vragen ontvangen. De aandeelhouders hebben de gelegenheid om vragen te stellen, die worden beantwoord.

Er werd besloten om de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2025 (die in detail wordt beschreven in het jaarverslag 2025), het jaarverslag van de Raad van Bestuur en de verslagen van de Commissaris met betrekking tot het boekjaar 2025 niet voor te lezen, aangezien deze documenten vooraf aan de aandeelhouders werden meegedeeld.

Eerste resolutie

De Vergadering keurt de jaarrekening per 31 december 2025 goed met inbegrip van de winstbestemming zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur.

Het dividend bedraagt:

- 5,125 euro bruto per aandeel;
- 3,5875 euro netto per aandeel.

Dit dividend zal betaalbaar zijn vanaf 18 mei 2026.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,99% van de stemmen, hetzij 139.227.371 stemmen voor, 1.195 stemmen tegen en 2.945.894 onthoudingen.

Tweede resolutie

De Vergadering verleent kwijting aan de Bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2025.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,60% van de stemmen, hetzij 138.559.474 stemmen voor, 562.582 stemmen tegen en 3.193.855 onthoudingen.

Derde resolutie

De Vergadering verleent kwijting aan de Commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten per 31 december 2025.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,85% van de stemmen, hetzij 139.006.281 stemmen voor, 213.859 stemmen tegen en 3.191.331 onthoudingen.

Vierde resolutie

De Voorzitter deelt mee dat Agnès Touraine haar mandaat als Bestuurder zal neerleggen en dat het mandaat als Bestuurder van Paul Desmarais III na afloop van de huidige Gewone Algemene Vergadering vervalt.

Paul Desmarais III stelt zich voor voor een nieuwe periode van 4 jaar die verstrijkt na afloop van de Gewone Algemene Vergadering van 2030.

De Vergadering wordt ook uitgenodigd om Emilie Sidiqian te benoemen als onafhankelijk Bestuurder voor een termijn van vier jaar.

Vierde resolutie - 1

De Algemene Vergadering herkiest Paul Desmarais III als Bestuurder voor een termijn van vier jaar (met name tot na afloop van de Algemene Vergadering die in 2030 zal worden bijeengeroepen om over de rekeningen van het boekjaar 2029 te beslissen).

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 87,78% van de stemmen, hetzij 125.009.524 stemmen voor, 17.394.882 stemmen tegen en 7.065 onthoudingen.

Vierde resolutie - 2

De Algemene Vergadering benoemt Emilie Sidiqian als Bestuurder voor een termijn van vier jaar (met name tot na afloop van de Algemene Vergadering die in 2030 zal worden bijeengeroepen om over de rekeningen van het boekjaar 2029 te beslissen) en neemt kennis van de onafhankelijkheid van Emilie Sidiqian, 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 99,94% van de stemmen, hetzij 142.198.336 stemmen voor, 92.438 stemmen tegen en 125.228 onthoudingen.

Vijfde resolutie

Aangezien het remuneratieverslag vooraf aan de aandeelhouders werd gestuurd en de Voorzitter de opmerkingen van de Voorzitter van het Governance- en Duurzame Ontwikkelingscomité hierover heeft voorgelezen, wordt hiervan geen verdere lezing gegeven.

De Vergadering keurt het remuneratieverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot het boekjaar 2025 goed.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 96,96% van de stemmen, hetzij 135.192.041 stemmen voor, 4.235.581 stemmen tegen en 2.988.014 onthoudingen.

Zesde resolutie

Er wordt voorgesteld dat GBL een zekerheid verleent in het kader van een aan een 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 98,05% van de stemmen, hetzij 136.807.103 stemmen voor, 2.720.165 stemmen tegen en 2.888.733 onthoudingen.

* * *

De Secretaris moet de notulen niet voorlezen.

* * *

Aangezien de agenda uitgeput is, is de zitting om 16 uur 40 geschorst.

Ian Gallienne
Voorzitter van de Raad van Bestuur

Johannes Huth
Gedelegeerd Bestuurder

Priscilla Maters
Secretaris