



**Procès-verbal de l'Assemblée Annuelle Ordinaire des actionnaires tenue le mardi 12 mai 2026  
chez TreeTop Asset Management, Rue des Francs, 79 à 1040 Etterbeek**

A l'issue de l'Assemblée Annuelle Ordinaire, la séance est ouverte à 11h07 heures sous la présidence de Monsieur Benoît De Blicck.

**BUREAU**

Monsieur le Président désigne en qualité de Secrétaire :

- Monsieur Hubert de Ville de Goyet

Monsieur le Président désigne en qualité de Scrutateur :

- Monsieur Kristoff Van Houte
- Monsieur Etienne Janne d'Othée

L'Assemblée constate la présence des administrateurs suivants :

- Monsieur Benoît De Blicck *représentant de sfp BDS Management, administrateur*
- Monsieur Gérald Croonenberghs
- Monsieur William Croonenberghs
- Monsieur Christophe Evers
- Monsieur Joseph Fattouch, représentant JFA Management
- Monsieur Michel Gallez
- Monsieur Vincent Bribosia, représentant Chanic
- Madame Nathalie Ulrich, représentant People Partners
- Monsieur Jean-Philippe Waterschoot

Ceux-ci complètent, de droit, le bureau.

Deloitte Réviseurs d'entreprises SCRL, Commissaire, représenté par Madame Corine Magnin, est également présent.

## VALIDITE ET COMPOSITION DE L'ASSEMBLEE

Les convocations contenant l'ordre du jour ont été faites conformément à la loi, dans les journaux suivants :

La convocation a été également publiée sur le site Internet le 10 avril 2026.

Des lettres ont été envoyées aux actionnaires en nom, et des messages électroniques aux administrateurs et au commissaire le 10 avril 2026. Il ne doit pas être justifié de l'accomplissement de cette formalité.

Pour assister à l'Assemblée, les actionnaires se sont conformés à l'article 32 des statuts prescrivant :

- L'enregistrement des actions dématérialisées auprès d'un teneur de compte agréé ou d'un organisme de liquidation le 24 avril 2026 à 24 heures et qui aura émis une attestation constatant cet enregistrement au plus tard le 4 mai 2026.
- L'enregistrement des actions nominatives dans le registre des actionnaires le 24 avril 2026 à 24 heures et qui aura fait connaître par écrit son intention d'y assister avant le 4 mai 2026.

Sont présents ou représentés les 16 actionnaires indiqués à la liste de présence annexée au présent procès-verbal avec les originaux des procurations y mentionnées.

Selon cette liste des présences 2.822.015 actions sont présentes ou représentées sur les 3.666.556 actions représentatives du capital social ayant pouvoir de vote.

Chaque action donne droit à une voix.

Il est pris part au vote pour un total de 2.822.015 voix.



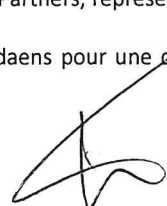
La liste de présence est arrêtée par les membres du bureau.

Tous les faits exposés par le Président et le Secrétaire sont vérifiés par le Bureau et reconnus exacts par l'Assemblée ; celle-ci se reconnaît valablement constituée et apte à délibérer.

Monsieur le Président remercie les actionnaires présents pour leur confiance dans la société.

L'ordre du jour comporte :

1. Présentation des comptes statutaires et consolidés arrêtés au 31 décembre 2025 et du rapport de gestion du Conseil d'Administration.
2. Rapports du commissaire sur les comptes statutaires et consolidés arrêtés au 31 décembre 2025.
3. Proposition d'approuver les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2025 ainsi que l'affectation du résultat. Proposition de distribuer 6.914.077 EUR soit 1,8857 EUR (1,32 EUR net) par action par action payable à partir du 30 mai 2026 auprès des guichets de la banque Belfius pour le coupon n° 15.
4. Proposition d'approuver les rémunérations variables des administrateurs exécutifs.
5. Proposition d'approuver le rapport de rémunération relatif à l'exercice 2025.
6. Proposition de donner décharge, par vote séparé, aux administrateurs pour leur gestion au cours de l'exercice 2025.
7. Proposition de donner décharge au commissaire pour sa mission de contrôle au cours de l'exercice 2025.
8. Proposition de reconduire le mandat d'administrateur de Monsieur Gérald Croonenberghs pour une durée de 3 ans se terminant à l'assemblée de 2029.
9. Proposition de reconduire le mandat d'administrateur de Monsieur William Croonenberghs pour une durée de 3 ans se terminant à l'assemblée de 2029.
10. Proposition de reconduire le mandat d'administrateur indépendant de People Partners, représentée par Madame Nathalie Ulrich pour une durée de 3 ans se terminant à l'assemblée de 2029.
11. Proposition de reconduire le mandat d'administrateur de Madame Eline Pardaens pour une durée de 3 ans se terminant à l'assemblée de 2029

  
  
  
BDS

12. Proposition de reconduire le mandat d'administrateur de Monsieur Michel Gallez pour une durée de 3 ans se terminant à l'assemblée de 2029.
13. Proposition d'affecter à charge de l'exercice 2026 un montant de 150.000 € à des projets de développement social et culturel en RDC.

## DELIBERATIONS

### 1. Rapports du Conseil d'Administration.

Les actionnaires ayant pu en prendre connaissance, l'Assemblée dispense le Président de la lecture des Rapports du Conseil d'Administration.

### 2. Rapport du Commissaire.

Les actionnaires ayant pu en prendre connaissance, l'Assemblée dispense le Commissaire de la lecture de son Rapport.

### 3. Comptes clôturés au 31 décembre 2025.

Les comptes statutaires sont soumis à l'examen de l'Assemblée.

Après un exposé introductif du Président, la discussion des rapports et des comptes est abordée ; Messieurs J-Ph. Waterschoot et Thierry Vanolande font un exposé sur les activités 2025 du groupe, sur les résultats sectoriels et consolidés, sur le bilan et sur les annexes aux comptes, formant les comptes annuels statutaires.

Il est répondu aux questions posées par l'Assemblée, les informations complémentaires demandées sont fournies.

Le bilan, le compte de résultats et des annexes sont approuvés avec 2.821.959 voix pour et 56 abstentions.

#### Affectation des résultats

L'Assemblée approuve à l'unanimité des voix exprimées l'affectation des résultats ressortant des comptes annuels sociaux qui viennent d'être approuvés.

Bénéfice de l'exercice	2.491.000 EUR
Bénéfice reporté	25.494.000 EUR
Bénéfice à affecter	27.985.000 EUR
Rémunération du capital	-6.914.077 EUR
Affectation à la réserve légale	0 EUR
Report à nouveau	21.071.000 EUR

L'Assemblée approuve donc le paiement d'un dividende par action de 1,89 EUR (1,32 EUR net) par action par action payable à partir du 30 mai 2026 auprès de la banque Belfius contre remise du coupon n°15.

### 4. Rémunérations variables des administrateurs exécutifs

L'assemblée approuve les rémunérations variables des administrateurs exécutifs à charge de l'exercice 2025 avec 2.821.975 voix pour et 40 voix contre.

### 5. Rapport de rémunération

L'assemblée approuve avec 2.821.975 voix pour et 40 voix contre le rapport de rémunération relatif à l'exercice 2025.

## 6. Décharge aux Administrateurs

- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **BDM Management SRL, représentée par Monsieur Benoît De Blieck**, pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à Monsieur **Dominique Moorkens** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **Chanic s.a., représentée par Monsieur Vincent Bribosia**, pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **Madame Charlotte Croonenberghs** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **Monsieur Gérald Croonenberghs** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **Monsieur William Croonenberghs** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **Monsieur Christophe Evers** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **JFA Management représentée par Monsieur Joseph Fattouch** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **Monsieur Michel Gallez** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **Madame Eline Pardaens** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **Madame Pascale Tytgat** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **People Partners représentée par Madame Nathalie Ulrich** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.
- Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge à **Monsieur Jean-Philippe Waterschoot** pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.

## 7. Décharge au Commissaire

Par vote spécial et à l'unanimité, l'Assemblée donne décharge au Commissaire, pour l'accomplissement de son mandat pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2025.

## 8. Reconduction du mandat de Monsieur Gérald Croonenberghs

Par vote spécial et à l'unanimité, l'assemblée approuve la reconduction du mandat d'administrateur de Monsieur Gérald Croonenberghs pour une durée de 3 ans se terminant à l'assemblée de 2029.

## 9. Reconduction du mandat de Monsieur William Croonenberghs

Par vote spécial et à l'unanimité, l'assemblée approuve la reconduction du mandat d'administrateur de Monsieur Christophe Evers pour une durée de 3 ans se terminant à l'assemblée de 2029.



Handwritten signatures and initials in blue ink at the bottom right of the page, including a large signature, the initials 'BDB', and another signature.

**10. Reconduction du mandat de People Partners SRL, représentée par Madame Nathalie Ulrich**

Par vote spécial avec 2.821.975 voix pour et 40 voix contre l'assemblée approuve la reconduction du mandat d'administrateur indépendant de People Partners, représentée par Madame Nathalie Ulrich, pour une durée de 3 ans se terminant à l'assemblée de 2029.

**11. Reconduction du mandat de Madame Eline Pardaens**

Par vote spécial et à l'unanimité, l'assemblée approuve la reconduction du mandat d'administrateur indépendant de Madame Eline Pardaens pour une durée de 3 ans se terminant à l'assemblée de 2029.

**12. Reconduction du mandat de Monsieur Michel Gallez**

Par vote spécial et à l'unanimité, l'assemblée approuve la reconduction du mandat d'administrateur de Monsieur Michel Gallez pour une durée de 3 ans se terminant à l'assemblée de 2029.

En conséquence de ces votes, le Conseil d'Administration est, à partir de ce jour, composé comme suit :

- BDB Management SRL, représenté par Monsieur Benoît De Blicq
- Madame Charlotte Croonenberghs
- Monsieur Gérald Croonenberghs
- Monsieur William Croonenberghs
- Monsieur Christophe Evers
- JFA Management SRL, représentée par Monsieur Joseph Fattouch
- Monsieur Michel Gallez
- Madame Eline Pardaens
- Madame Pascale Tytgat
- Monsieur Jean-Philippe Waterschoot
- People Partners SRL, représentée par Madame Nathalie Ulrich

**13. Projets de développement social**

Par vote spécial et avec 2.821.975 voix pour et 40 voix contre l'Assemblée approuve l'affectation à charge de l'exercice 2026 d'un montant de 150.000 euros à des projets de développement social et culturel en RDC.

La séance est clôturée à 12 :20 heures



Le Secrétaire



Le Président



Le Bureau

