

Gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2026

Notulen

De Gewone Algemene Vergadering (de “**Vergadering**”) van Sofina NV (de “**Vennootschap**”) werd gehouden op woensdag 13 mei 2026 om 15 uur op de zetel van de Vennootschap, Nijverheidsstraat 31 te 1040 Brussel. Aandeelhouders die hierom hadden verzocht, konden de Vergadering per webcast volgen. Zoals vermeld in de oproeping konden de aandeelhouders die via de webcast deelnamen echter noch vragen stellen, noch hun stem uitbrengen tijdens de webcast.

De vergadering wordt om 15 uur geopend onder het voorzitterschap van dhr. Dominique Lancksweert, Voorzitter van de Raad van Bestuur (de “**Voorzitter**”).

De Voorzitter bedankt de aandeelhouders, de Commissaris en Bestuurders die aanwezig zijn of de webcast van de Vergadering volgen, voor hun aanwezigheid.

Bureau

De Voorzitter wijst dhr. Wauthier de Bassompierre aan als secretaris en mevr. Emilie van de Walle de Ghelcke en dhr. Koen Bauwens als stemopnemers, die dit aanvaardden. Het bureau bestaat uit de Voorzitter, de secretaris en de stemopnemers.

Neerligging van de stukken

De Voorzitter legt de digitale kopie van de volgende stukken voor aan het bureau:

1. de brieven en e-mails met de oproeping voor deze Vergadering inclusief de vermelding van de agenda en van de te vervullen formaliteiten om deel te kunnen nemen aan deze Vergadering, gericht aan de houders van aandelen op naam, aan de Bestuurders van de Vennootschap en aan de Commissaris op 9 april 2026; de oproeping tot deze Vergadering is eveneens beschikbaar op de website van de Vennootschap sinds 9 april 2026;
2. de aanwezigheidslijst, waaruit blijkt dat de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders samen 24.209.374 stemgerechtigde aandelen bezitten, zijnde 68,34% van het kapitaal;
3. een kopie van het aandeelhoudersregister dat het aantal aandelen weergeeft die op 29 april 2026 om middernacht (Belgische tijd) (registratiedatum) ingeschreven waren, alsook de attesten van de banken betreffende de houders van gedematerialiseerde aandelen;
4. de volmachtformulieren betreffende zowel de aandelen op naam als de gedematerialiseerde aandelen alsook het excel-bestand bezorgd door Euroclear dat de lijst van volmachten met betrekking tot gedematerialiseerde aandelen bevat; en

¹ Onder kapitaal verstaat men alle aandelen met stemrechten op de registratiedatum (29 april 2026), zijnde 35.423.813 aandelen (36.696.428 aandelen min 1.272.615 eigen aandelen).

5. de statutaire jaarrekening aangaande het boekjaar 2025 alsook het Jaarverslag 2025, met inbegrip van het Verslag van de Raad van Bestuur (inclusief de Verklaring inzake deugdelijk bestuur, het Remuneratieverslag en de Duurzaamheidsverklaring van het Jaarverslag), de balans en de resultatenrekening aangaande het boekjaar 2025 alsook de toelichtingen bij de jaarrekening goedgekeurd door de Raad van Bestuur en gecontroleerd door de Commissaris en het Verslag van de Commissaris.

De Vergadering stelt vast dat alle wettelijke en statutaire formaliteiten werden vervuld en dat zij geldig samengesteld is om te beraadslagen over haar agenda.

Agenda

De Vergadering stelt het bureau vrij van de voorlezing van de agenda die als volgt luidt:

1. Verslagen en jaarrekeningen

- 1.1 Presentatie van het Verslag van de Raad van Bestuur (met inbegrip van de Verklaring inzake deugdelijk bestuur en de Duurzaamheidsverklaring van het Jaarverslag) en van het Verslag van de Commissaris met betrekking tot het boekjaar 2025.
- 1.2 Presentatie van de geconsolideerde jaarrekening aangaande het boekjaar 2025.
- 1.3 Goedkeuring van de statutaire jaarrekening aangaande het boekjaar 2025 en toewijzing van het resultaat.

Voorstel tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2025, zoals opgemaakt door de Raad van Bestuur, met inbegrip van de bestemming van het resultaat van de Vennootschap en de uitkering van een brutodividend van 3,66 EUR per aandeel. Aangezien het dividendrecht verbonden aan de eigen aandelen vervalt, hangt het totale bedrag dat door de Vennootschap aan de uitkering van het dividend wordt besteed af van het aantal eigen aandelen die de Vennootschap bezit op dinsdag 26 mei 2026 om 23:59 uur Belgische tijd (i.e. de beursdag voorafgaand aan de ex-date). Daarom is de Raad van Bestuur gemachtigd, met recht van indeplaatsstelling, om het totale bedrag te bepalen dat door de Vennootschap aan de betaling van het dividend wordt besteed (zonder het bedrag van het brutodividend per aandeel te wijzigen) en dit (alsook de andere daaruit voortvloeiende wijzigingen in de winstbestemming) in de statutaire jaarrekening weer te geven overeenkomstig het aantal eigen aandelen dat de Vennootschap op die datum bezit.

2. Remuneratieverslag

- 2.1 Presentatie van het Remuneratieverslag aangaande het boekjaar 2025.
- 2.2 Goedkeuring van het Remuneratieverslag aangaande het boekjaar 2025.

Voorstel tot goedkeuring van het Remuneratieverslag aangaande het boekjaar 2025. De stemming over het Remuneratieverslag is adviserend.

3. Kwijting aan de Bestuurders en de Commissaris

- 3.1 **Voorstel** om bij afzonderlijke stemming kwijting te verlenen aan de Bestuurders voor alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2025.
- 3.2 **Voorstel** om bij afzonderlijke stemming kwijting te verlenen aan de Commissaris voor alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar 2025.

4. Benoeming van Bestuurders, vaststelling van hun remuneratie en hernieuwing van bestuurdersmandaten

De bestuurdersmandaten van mevr. Michèle Sioen, dhr. Leslie Teo, dhr. Rajeev Vasudeva, dhr. Felix Goblet d'Alviella en dhr. Dominique Lancksweert vervallen op het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2026.

Overeenkomstig de leeftijdsgrenzen vastgesteld in het Huishoudelijk reglement van de Raad van Bestuur, zal dhr. Dominique Lancksweert geen herbenoeming aanvragen.

Tevens heeft dhr. Nicolas Boël de Raad van Bestuur in kennis gesteld van zijn ontslag als Bestuurder met ingang van de afsluiting van de Gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2026.

Voorstel om, op aanbeveling van het Benoemingscomité en op voorstel van de Raad van Bestuur, volgende bestuurders te benoemen:

- 4.1 dhr. Charles Peugeot, voor een periode van drie jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2029. Vaststelling van zijn onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020, daar uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt alsook uit de informatie verstrekt door dhr. Charles Peugeot blijkt dat hij voldoet aan alle criteria vervat in voornoemde bepaling. Zijn vergoeding wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten. Zijn curriculum vitae is beschikbaar op de website van de Vennootschap.
- 4.2 Union Financière Boël SA, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te Rue Ducale 21, 1000 Brussel, België, en geregistreerd in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0405.761.391 (RPR Brussel), vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger dhr. Pascal Hubinont, voor een periode van drie jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2029. De vergoeding voor dit mandaat wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten. Het curriculum vitae van dhr. Pascal Hubinont is beschikbaar op de website van de Vennootschap.

Voorstel om, op aanbeveling van het Benoemingscomité en op voorstel van de Raad van Bestuur, de mandaten van de volgende Bestuurders te hernieuwen:

- 4.3 mevr. Michèle Sioen, voor een periode van twee jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2028. Vaststelling van haar onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020, daar (i) uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt alsook uit de informatie verstrekt door mevr. Michèle Sioen blijkt dat zij voldoet aan alle criteria vervat in voornoemde bepaling; en (ii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk bevestigt geen indicatie te hebben van enig element dat haar onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken. Haar vergoeding

wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten.

- 4.4 dhr. Leslie Teo, voor een periode van vier jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2030. Vaststelling van zijn onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020, daar (i) uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt alsook uit de informatie verstrekt door dhr. Leslie Teo blijkt dat hij voldoet aan alle criteria vervat in voornoemde bepaling; en (ii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk bevestigt geen indicatie te hebben van enig element dat zijn onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken. Zijn vergoeding wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten.
- 4.5 dhr. Rajeev Vasudeva, voor een periode van drie jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2029. Vaststelling van zijn onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020, daar (i) uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt alsook uit de informatie verstrekt door dhr. Rajeev Vasudeva blijkt dat hij voldoet aan alle criteria vervat in voornoemde bepaling; en (ii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk bevestigt geen indicatie te hebben van enig element dat zijn onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken. Zijn vergoeding wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten.
- 4.6 dhr. Felix Goblet d'Alviella, voor een periode van drie jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2029. Zijn vergoeding wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten.

5. **Hernieuwing van het mandaat van de Commissaris en vaststelling van zijn bezoldiging**

Het Commissarismandaat van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BV, een besloten vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te Kouterveldstraat 7B, 1831 Diegem, België, en geregistreerd in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0446.334.711 (RPR Brussel), vertegenwoordigd door haar vast vertegenwoordigers dhr. Christophe Boschmans en mevr. Sarah Dupuis, bedrijfsrevisoren, vervalt na afloop van de Gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2026.

Voorstel tot hernieuwing van het Commissarismandaat van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordigers dhr. Christophe Boschmans en mevr. Sarah Dupuis, bedrijfsrevisoren, voor een periode van drie jaar eindigend na afloop van de Gewone Algemene Vergadering van 2029 en tot vaststelling van zijn bezoldiging op 114.000 EUR per jaar (exclusief BTW en kosten).

6. **Goedkeuring van een controlewijzigingsclausule overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen**

Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen heeft de Algemene Vergadering de exclusieve bevoegdheid om bepalingen goed te keuren die rechten aan derden toekennen die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een aanzienlijke schuld of verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend.

In deze context wordt de controlewijzigingsclausule vervat in clausule 6.3 van de voorwaarden (*Terms and Conditions*) opgenomen in het Information Memorandum van 7 november 2025 betreffende de uitgifte op 13 november 2025 van 600 miljoen EUR obligaties met vaste rente, een looptijd van acht jaar en een coupon van 3,707%, ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

Voormelde clause machtigt elke obligatiehouder om, op eigen initiatief, van de Vennootschap de terugbetaling van de hoofdsom van zijn/haar obligaties te eisen, samen met alle aangegroeide maar onbetaalde interesten met betrekking tot deze obligaties, wanneer zich een controlewijziging over de Vennootschap voordoet (zoals gedefinieerd in de voorwaarden).

Voorstel tot goedkeuring van de controlewijzigingsclause vervat in clause 6.3 van de voorwaarden opgenomen in het Information Memorandum van 7 november 2025, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

7. Varia

Verslag van de Raad van Bestuur, Remuneratieverslag, Verslag van de Commissaris, geconsolideerde financiële staten en statutaire jaarrekening

De brochure met het volledige Jaarverslag van de Vennootschap, met inbegrip van het Verslag van de Raad van Bestuur, de Verklaring inzake deugdelijk bestuur, het Remuneratieverslag, de Duurzaamheidsverklaring, het Verslag van de Commissaris voor het boekjaar 2025 alsmede de geconsolideerde financiële staten en een verkorte versie van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2025, werd op 26 maart 2026 na 17u40 integraal op de website van de Vennootschap gepubliceerd, en werd verstuurd naar de houders van aandelen op naam die hierom hebben verzocht. De integrale versie van de statutaire jaarrekening, met inbegrip van de sociale balans, en de officiële ESEF-versie van het Jaarverslag in het Frans werden ook op 26 maart 2026 na 17u40 op de website van de Vennootschap gepubliceerd. De Vergadering stelt het bureau vrij van de voorlezing ervan.

Na een toespraak van de Voorzitter, presenteert de CEO de financiële prestatie en de markante gebeurtenissen van 2025 (inclusief de duurzaamheidsindicatoren en prioriteiten), en de Secretaris Generaal geeft details over de Verklaring inzake deugdelijk bestuur 2025. De Voorzitster van het Remuneratiecomité presenteert het Remuneratieverslag 2025. De Voorzitter en de CEO geven vervolgens namens de Raad van Bestuur antwoord op de vragen gesteld door de aandeelhouders. Een samenvatting van deze vragen en antwoorden zal als bijlage bij deze notulen worden gevoegd.

Vervolgens wordt er overgegaan tot de stemming over de besluiten opgenomen in de agenda:

1. Verslagen en jaarrekeningen

- 1.1 Presentatie van het Verslag van de Raad van Bestuur (met inbegrip van de Verklaring inzake deugdelijk bestuur en de Duurzaamheidsverklaring van het Jaarverslag) en van het Verslag van de Commissaris met betrekking tot het boekjaar 2025.
- 1.2 Presentatie van de geconsolideerde jaarrekening aangaande het boekjaar 2025.
- 1.3 De Vergadering keurt de statutaire jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2025 goed, met name de balans en de resultatenrekening voor het boekjaar 2025, alsmede de bijlagen, zoals deze door de Raad van Bestuur werden opgesteld en zoals bijgevoegd bij deze notulen, met inbegrip van de hieronder weergegeven bestemming van het resultaat van het boekjaar 2025 en de uitkering van een brutodividend van 3,66 EUR per aandeel:

	Overgedragen winst (in EUR)	Beschikbare reserves (in EUR)
Saldo op 31/12/2024	1.493.899.721	2.000.000.000
Bewegingen in eigen aandelen		-23.247.080
Andere bewegingen in het jaar	0	
Winst van het boekjaar	123.517.776	
Totaal te bestemmen resultaat	1.617.417.496	
Brutodividend van 3,66 EUR per aandeel	-134.308.926	
Bestuurders	-2.820.487	

Toewijzing aan de wettelijke reserve	-569.535	
Toewijzing aan de beschikbare reserves	-23.247.080	23.247.080
Saldo op 31/12/2025	1.456.471.468	2.000.000.000
Variatie	-37.428.256	0

Aangezien het dividendrecht verbonden aan de eigen aandelen vervalst, hangt het totale bedrag dat door de Vennootschap aan de uitkering van het dividend wordt besteed af van het aantal eigen aandelen die de Vennootschap bezit op dinsdag 26 mei 2026 om 23:59 uur Belgische tijd (i.e. de beursdag voorafgaand aan de ex-dividenddatum). Daarom machtigt de Vergadering de Raad van Bestuur met recht van indeplaatsstelling om, overeenkomstig het aantal eigen aandelen dat de Vennootschap op die datum bezit, het totale bedrag te bepalen dat door de Vennootschap aan de betaling van het dividend wordt besteed (zonder het bedrag van het brutodividend per aandeel te wijzigen) en dit (alsook de andere daaruit voortvloeiende wijzigingen in de winstbestemming) in de statutaire jaarrekening weer te geven.

Het brutodividend van 3,66 EUR met betrekking tot coupon nr. 29 zal betaalbaar worden gesteld vanaf 29 mei 2026.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 99,49% van de stemmen, hetzij 24.079.014 stemmen voor, 122.808 stemmen tegen en 7.552 onthoudingen.

2. Remuneratieverslag

- 2.1 Presentatie van het Remuneratieverslag aangaande het boekjaar 2025.
- 2.2 De Vergadering keurt het Remuneratieverslag van de Raad van Bestuur aangaande het boekjaar 2025 goed. De stemming over het Remuneratieverslag is adviserend.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 97,28% van de stemmen, hetzij 23.551.381 stemmen voor, 657.790 stemmen tegen en 203 onthoudingen.

3. Kwijting aan de Bestuurders en de Commissaris

- 3.1 De Vergadering verleent, bij afzonderlijke stemming overeenkomstig artikel 7:149 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, kwijting aan de Bestuurders voor alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar 2025.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 98,93% van de stemmen, hetzij 23.929.980 stemmen voor, 257.901 stemmen tegen en 21.493 onthoudingen.

- 3.2 De Vergadering verleent, bij afzonderlijke stemming overeenkomstig artikel 7:149 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, kwijting aan de Commissaris voor alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar 2025.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 99,05% van de stemmen, hetzij 23.957.889 stemmen voor, 229.992 stemmen tegen en 21.493 onthoudingen.

4. Benoeming van Bestuurders en vaststelling van hun remuneratie en

hernieuwing van bestuurdersmandaten

De bestuurdersmandaten van mevr. Michèle Sioen, dhr. Leslie Teo, dhr. Rajeev Vasudeva, dhr. Felix Goblet d'Alviella en dhr. Dominique Lancksweert vervallen op het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2026.

Overeenkomstig de leeftijdsgrenzen vastgesteld in het Huishoudelijk reglement van de Raad van Bestuur, zal dhr. Dominique Lancksweert geen herbenoeming aanvragen.

Tevens heeft dhr. Nicolas Boël de Raad van Bestuur in kennis gesteld van zijn ontslag als Bestuurder omwille van gezondheidsredenen, dit met ingang van de afsluiting van de Gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2026.

Op aanbeveling van het Benoemingscomité en op voorstel van de Raad van Bestuur, beslist de Vergadering om als bestuurder te benoemen:

- 4.1 dhr. Charles Peugeot, voor een periode van drie jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2029. Vaststelling van zijn onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020, daar uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt alsook uit de informatie verstrekt door dhr. Charles Peugeot blijkt dat hij voldoet aan alle criteria vervat in voornoemde bepaling. Zijn vergoeding wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 99,99% van de stemmen, hetzij 24.206.754 stemmen voor, 2.417 stemmen tegen en 203 onthoudingen.

- 4.2 Union Financière Boël SA, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te Rue Ducale 21, 1000 Brussel, België, en geregistreerd in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0405.761.391 (RPR Brussel), vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger dhr. Pascal Hubinont, voor een periode van drie jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2029. De vergoeding voor dit mandaat wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 99,92% van de stemmen, hetzij 24.190.129 stemmen voor, 18.882 stemmen tegen en 363 onthoudingen.

Op aanbeveling van het Benoemingscomité en op voorstel van de Raad van Bestuur, beslist de Vergadering om de mandaten van de volgende Bestuurders te hernieuwen:

- 4.3 mevr. Michèle Sioen, voor een periode van twee jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2028. Vaststelling van haar onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020, daar (i) uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt alsook uit de informatie verstrekt door mevr. Michèle Sioen blijkt dat zij voldoet aan alle criteria vervat in voornoemde bepaling; en (ii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk bevestigt geen indicatie te hebben van enig element dat haar onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken. Haar vergoeding wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 97,48% van de stemmen, hetzij 23.598.991 stemmen voor, 610.180 stemmen tegen en 203 onthoudingen.

- 4.4 dhr. Leslie Teo, voor een periode van vier jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2030. Vaststelling van zijn onafhankelijkheid overeenkomstig artikel

7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020, daar (i) uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt alsook uit de informatie verstrekt door dhr. Leslie Teo blijkt dat hij voldoet aan alle criteria vervat in voornoemde bepaling; en (ii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk bevestigt geen indicatie te hebben van enig element dat zijn onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken. Zijn vergoeding wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 99,76% van de stemmen, hetzij 24.141.713 stemmen voor, 57.397 stemmen tegen en 10.264 onthoudingen.

- 4.5 dhr. Rajeev Vasudeva, voor een periode van drie jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2029. Vaststelling van zijn onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020, daar (i) uit de informatie waarover de Vennootschap beschikt alsook uit de informatie verstrekt door dhr. Rajeev Vasudeva blijkt dat hij voldoet aan alle criteria vervat in voornoemde bepaling; en (ii) de Raad van Bestuur uitdrukkelijk bevestigt geen indicatie te hebben van enig element dat zijn onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken. Zijn vergoeding wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 97,41% van de stemmen, hetzij 23.581.735 stemmen voor, 627.436 stemmen tegen en 203 onthoudingen.

- 4.6 dhr. Felix Goblet d'Alviella, voor een periode van drie jaar, die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2029. Zijn vergoeding wordt vastgesteld overeenkomstig het Remuneratiebeleid en artikel 36 van de statuten.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 96,15% van de stemmen, hetzij 23.276.874 stemmen voor, 932.297 stemmen tegen en 203 onthoudingen.

5. **Hernieuwing van het mandaat van de Commissaris en vaststelling van zijn bezoldiging**

Het Commissarismandaat van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BV, een besloten vennootschap naar Belgisch recht, met zetel te Kouterveldstraat 7B, 1831 Diegem, België, en geregistreerd in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0446.334.711 (RPR Brussel), vertegenwoordigd door haar vast vertegenwoordigers dhr. Christophe Boschmans en mevr. Sarah Dupuis, bedrijfsrevisoren, vervalt na afloop van de Gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2026.

De Vergadering hernieuwt het Commissarismandaat van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordigers dhr. Christophe Boschmans en mevr. Sarah Dupuis, bedrijfsrevisoren, voor een periode van drie jaar die zal eindigen na de Gewone Algemene Vergadering van 2029, en stelt zijn bezoldiging vast op 114.000 EUR per jaar (exclusief BTW en kosten).

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 99,95% van de stemmen, hetzij 24.197.045 stemmen voor, 12.126 stemmen tegen en 203 onthoudingen.

6. **Goedkeuring van een controlewijzigingsclausule overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen**

Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen heeft de Algemene Vergadering de exclusieve bevoegdheid om bepalingen goed te keuren die rechten aan derden toekennen die een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, dan wel een aanzienlijke schuld of verplichting te

haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een wijziging van de controle die op haar wordt uitgeoefend.

In deze context wordt de controlewijzigingsclausule vervat in clausule 6.3 van de voorwaarden (*Terms and Conditions*) opgenomen in het Information Memorandum van 7 november 2025 betreffende de uitgifte op 13 november 2025 van 600 miljoen EUR obligaties met vaste rente, een looptijd van acht jaar en een coupon van 3,707%, ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

Voormelde clausule machtigt elke obligatiehouder om, op eigen initiatief, van de Vennootschap de terugbetaling van de hoofdsom van zijn/haar obligaties te eisen, samen met alle aangegroeide maar onbetaalde interesten met betrekking tot deze obligaties, wanneer zich een controlewijziging over de Vennootschap voordoet (zoals gedefinieerd in de voorwaarden).

De Vergadering keurt de controlewijzigingsclausule zoals opgenomen in clausule 6.3 van de voorwaarden opgenomen in het Informatiememorandum van 7 november 2025 goed, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Deze resolutie wordt aangenomen met een meerderheid van 99,98% van de stemmen, hetzij 24.156.070 stemmen voor, 4.500 stemmen tegen en 48.804 onthoudingen.

Beëindiging van de zitting

Voorafgaand aan de opheffing van de Vergadering richtte de heer Harold Boël, Chief Executive Officer, zich tot de Vergadering en sprak hij zijn oprechte waardering uit voor de heer Dominique Lancksweert, Voorzitter van de Raad van Bestuur, voor zijn vele jaren van toegewijde dienst en waardevolle bijdrage aan de Vennootschap, ter gelegenheid van het verstrijken van zijn mandaat. Vervolgens nam de heer Dominique Lancksweert het woord en sprak hij enkele woorden van dank uit, waarna hij het woord gaf aan mevrouw Charlotte Strömberg, die vanaf de opheffing van de Vergadering de functie van Voorzitster van de Raad van Bestuur zal opnemen.

Aangezien de agenda afgewerkt is, gelet op het feit dat er geen “diversen” zijn, en de notulen goedgekeurd werden, nodigt de Voorzitter de aandeelhouders die dit wensen uit om samen met de leden van het bureau de notulen te ondertekenen. De zitting wordt opgeheven om 16 uur 31.

De Secretaris,
Wauthier de
Bassompierre

De Voorzitter,
Dominique Lancksweert

De Stemopnemers,
Emilie van de Walle de
Ghelcke en
Koen Bauwens

Gewone Algemene Vergadering van 13 mei 2026

Antwoorden op de gestelde vragen

Schriftelijke vragen ontvangen vóór de Vergadering

1. The exit environment for private equity and venture capital is currently challenging. To what extent is exit liquidity being driven by continuation vehicles, and how does Sofina view this trend?

With the general tightening of the monetary cycle, with positive real interest rates and central banks reducing the size of their balance sheets, there is less liquidity in the system. As a result, we have seen a number of private equity players resort to continuation vehicles.

A continuation vehicle typically arises when a fund holds an asset that it cannot manage to sell, either to another fund or to a strategic investor. In that case, the manager may find a specialist secondary fund willing to acquire part of the position and then offer the existing limited partners the choice either to reinvest under the same conditions or to receive liquidity.

This allows fund managers to reduce the size of their portfolio, which is something they are keen to do after a certain period of time in order to demonstrate liquidity generation. At the same time, it allows limited partners who wish to remain invested in the asset to continue their participation. This phenomenon occurs mainly in mature buyout private equity funds. We do not see it happening, or to a much lesser extent, in the growth and venture capital space.

It is also something we highlighted during our recent capital raise. Up to 2025, the balance between liquidity generated by our fund portfolio and capital calls from that same portfolio has remained broadly balanced, with only limited variations from year to year.

So yes, we see this trend in the market, but no, it does not materially impact us. When we are given the choice between reinvesting or maintaining a significant exposure to an asset, we generally prefer to take the liquidity.

2. How does the venture capital market look beyond artificial intelligence, and what are the prospects for these investments, including in terms of liquidity?

Today, a significant part, if not the majority, of venture capital investments are related to artificial intelligence (“AI”) or AI-driven themes.

AI is probably the most transformative technology many of us have seen in a long time, and it also requires massive amounts of capital. It is therefore quite logical that venture capital funds devote a large portion of their investments to building portfolios around the AI revolution. This includes investments in major AI platforms, but also in business models developing around the broader AI ecosystem. Examples include companies such as XBow or Lovable. These kinds of business models are attracting significant amounts of capital.

At the same time, attractive opportunities linked to AI continue to exist in other sectors, including life sciences, consumer businesses, and areas linked to energy efficiency. One of the challenges of the AI revolution is the very large amount of energy and computing power it requires. As a result, technologies and business

models aimed at improving energy efficiency and reducing power consumption are also attracting investor interest.

3. Could you provide an update on your liquidity contract with Kepler Cheuvreux? Beyond supporting regular trading volumes, does this contract offer any additional advantages or disadvantages?

The liquidity agreement generated a net trading profit for Sofina of seven hundred and fifty-five thousand euros, while the related fees amounted to approximately seventy thousand euros. The agreement fulfilled its purpose of supporting liquidity in the stock and facilitating trading for shareholders wishing to sell shares. At the same time, it generated proceeds in excess of its cost. That being said, the purpose of the agreement is not to generate profits, but rather to improve the liquidity in the market for Sofina shares.

4. How do you explain that the share price remains below the subscription price of the most recent capital increase?

The share price is driven both by the evolution of the NAV and by the discount at which the shares trade relative to that NAV. Since the beginning of the year, our NAV has remained stable, and the decline in the share price is essentially the result of a widening of the discount.

In the short term, it is difficult to provide a precise explanation for movements in the discount. What we do know, however, is that over the long term the share price tends to follow the evolution of the NAV. Discount fluctuations generate short-term share price volatility around the longer-term trend of tracking NAV.

Therefore, our focus remains on growing the NAV through disciplined investment decisions, crystallizing value when the timing is appropriate, and maintaining competitive operating costs. If we execute well on these objectives, the share price will ultimately follow.

5. What is the fair value of Sofina at 31/03/2026?

The exercise of calculating the NAV consists of taking the portfolio as at 31 March 2026, updating the foreign exchange rates - notably the U.S. dollar, the British pound and the Indian rupee - to the rates prevailing on that date, and updating the value of all listed companies in both the direct portfolio and the fund portfolio using the market prices as at 31 March 2026 rather than those of 31 December 2025.

Based on this exercise, the overall NAV remained broadly flat and stable since the beginning of the year. The variation amounted to approximately thirty-three million euros on a total NAV of 10.8 billion euros. The main positive contributor was foreign exchange movements, while the main negative impact came from the provisions recorded for the dividend and directors' fees that will be paid following this Annual General Meeting and for which provisions had already been recognised as at 31 March 2026 following approval by the Board of Directors.

Please note that these figures are unaudited and have not been reviewed by the statutory auditor.

Mondelinge vragen gesteld tijdens de Vergadering

- 1. I have seen that you made a partial exit from Bytedance last year. Could you provide some additional context?**

There was indeed a partial exit from ByteDance during the year. ByteDance is an atypical asset within our portfolio, but it is also one of the most successful investments we have made. It is atypical because the investment is held through a private equity structure consisting of a single asset, namely the position in ByteDance itself. As a result, we do not control the position, the timing of any exit, or the distribution of cash in the event of a disposal.

From time to time, ByteDance buys back its own shares. In this particular case, the investment vehicle in which we participate decided to take part in that share buyback and therefore sold part of its position back to ByteDance. The proceeds were then distributed to the limited partners, including Sofina.

- 2. I noticed that the current external mandates of the Board members are not included in the Annual report. I assume that Board members continue to hold external mandates, which are important from an experience perspective, and would therefore suggest including the principal external mandates of Board members in future reports.**

The Annual report does include an overview of the Board of Directors, but the detailed CVs of Board members have been moved to Sofina's website. This approach was adopted in order to avoid including extensive CV sections in the Annual report itself. All relevant information regarding Board members and their external mandates remains available on the website.

- 3. I would like to make a suggestion regarding investor relations. The Annual report is becoming increasingly extensive. I would suggest preparing a shorter and more concise version alongside the more extensive mandatory report. A possibility would be to split the current Annual report into two parts: a first section containing the key financial figures and strategic highlights, and a second section containing all other information. This could further improve investor relations and communication with private investors.**

Thank you, we will take your suggestion into consideration.