



RETAIL ESTATES

Openbare geregementeerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht
onder de vorm van een naamloze vennootschap

Industrielaan 6, 1740 Ternat

Ondernemingsnummer: 0434 797 847

RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling

NOTULEN VAN DE JAARVERGADERING VAN 18 JULI 2022 OM 10 UUR GEHOUDEN OP DE ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP INDUSTRIELAAN 6 – 1740 TERNAT

De algemene vergadering van Retail Estates NV (de “**Vennootschap**”) vergadert op de zetel van de Vennootschap op 18 juli 2022 om 10 uur, om te beraadslagen en te besluiten over de hieronder vermelde agenda.

Samenstelling van het bureau

De vergadering wordt geopend om 10 uur en wordt voorgezeten door de heer Paul Borghgraef (Voorzitter van de raad van bestuur), die als secretaris-stemopnemer mevrouw Runa Vander Eeckt (*Chief Legal Officer*) aanstelt.

Samenstelling van de vergadering

De Voorzitter constateert dat de aandeelhouders, die vermeld zijn op de hierbij gevoegde aanwezigheidslijst van de aandeelhouders ofwel fysiek aanwezig zijn, ofwel geldig via een stemformulier of bij volmacht hebben gestemd, en hebben voldaan aan de voorschriften om tot de vergadering te worden toegelaten. De identiteit van deze aandeelhouders, alsook het aantal aandelen dat zij vertegenwoordigen, is vermeld op de aanwezigheidslijst in bijlage.

De aanwezigheidslijst, de volmachten en de stemformulieren worden gehecht aan deze notulen.

De aanwezige bestuurders zijn vermeld op de bijgevoegde aanwezigheidslijst van de bestuurders.

De commissaris van de Vennootschap, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, met kantoor te 1932 Brussel, Woluwegarden, Woluwedal 18, vertegenwoordigd door de heer Jeroen Bockaert, is eveneens aanwezig.

Uiteenzetting door de voorzitter

De Voorzitter stelt vast dat deze vergadering geldig werd samengeroepen.

De bewijsstukken van de oproeping worden voorgelegd:

- publicatie van de oproeping en de agenda in De Standaard van 16 juni 2022; en
- publicatie van de oproeping en de agenda in het Belgisch Staatsblad van 16 juni 2022.

De bijeenroeping werd ook op elektronische wijze verspreid via een persbericht en werd gepubliceerd op de website van de Vennootschap (www.retailestates.com) op 16 juni 2022. Op de website van de Vennootschap werd eveneens de conform de wetgeving bedoelde informatie ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders vanaf dezelfde datum.

De houders van aandelen op naam werden minstens 30 dagen voor deze vergadering per gewone brief uitgenodigd, met name op 14 juni jongstleden.

De bestuurders en de commissaris werden op 16 juni 2022 in kennis gesteld van de uitnodiging tot de algemene jaarvergadering en de bestuurders die aanwezig of vertegenwoordigd waren op de raad van bestuur van 3 juni 2022 hebben voor zoveel als nodig op die raad van bestuur ook verzaakt aan de termijnen en de vormvereisten voor oproeping tot deze jaarlijkse algemene vergadering, evenals aan het recht om de eventuele documenten te ontvangen, zoals voorgeschreven door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

De aanwezige bestuurders en de commissaris verzaken voor zoveel als nodig uitdrukkelijk aan alle wettelijke en/of statutaire toelatings- en oproepingsformaliteiten voor de algemene vergadering. Zij verklaren dat zij zich als regelmatig opgeroepen beschouwen. Zij verzaken voorts uitdrukkelijk aan de ter beschikking stelling van de stukken zoals voorzien in het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Op basis van het voorgaande, stelt het bureau vast dat de formaliteiten van bijeenroeping geldig werden vervuld overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen. Eveneens werd door de aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders voldaan aan de voor deelname aan de vergadering voorziene formaliteiten.

Rekening houdend met de geldig ontvangen volmacht- en stemformulieren, en de fysiek aanwezige aandeelhouders, blijkt dat van in totaal 14.085.827 aandelen, effectief 5.594.003 aandelen vertegenwoordigd zijn.

Aangezien voor het houden van deze vergadering geen aanwezigheids- of deelnamequorum wordt opgelegd, stelt het bureau vast dat de vergadering geldig is samengesteld en in staat is om te stemmen over de agendapunten hierna. Om goedgekeurd te worden, dienen de voorstellen op de agenda een gewone meerderheid van stemmen te behalen waarvoor aan de stemming wordt deelgenomen.

Er vond geen amendering van de agenda plaats op voorstel van de aandeelhouders die alleen of gezamenlijk 3% van het kapitaal van de Vennootschap bezitten.

De Voorzitter zet uiteen dat geen enkele aandeelhouder gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid voorafgaand aan de vergadering schriftelijk vragen in te dienen met betrekking tot onderwerpen die op de agenda zijn opgenomen.

De Voorzitter nodigt de deelnemers die dat wensen uit om de vragen te stellen die de agendapunten bij hen oproepen.

De vergadering erkent unaniem dat zij rechtsgeldig is samengesteld.

De Voorzitter constateert aldus dat deze vergadering rechtsgeldig kan beraadslagen over alle agendapunten.

AGENDA

De Voorzitter zet uiteen dat de huidige vergadering werd samengeroepen om te beslissen over volgende agenda:

1. Kennisname van het jaarverslag betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022.
2. Kennisname van de verslagen van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022 en betreffende de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022.
3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022.
4. Toelichting door het remuneratie- en benoemingscomité van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022, dat een specifiek onderdeel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Aangezien de agendapunten 1 tot 3 loutere kennisnames betreffen en het agendapunt 4 een toelichting betreft, dient er geen besluit te worden genomen door de Algemene Vergadering. Bijgevolg zijn er in deze oproeping geen voorstellen van besluit met betrekking tot deze agendapunten opgenomen.

5. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022 en bestemming van het resultaat.
 - *Voorstel tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2022, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.*
 - *Voorstel tot toekenning van een bruto dividend van 4,60 EUR per aandeel (rekening houdend met de dividendgerechtigdheid van in totaal 13.226.452 aandelen, vertegenwoordigd door coupon nr. 30).*
6. Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022, dat een specifiek onderdeel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur van het jaarverslag.

Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022, dat een specifiek onderdeel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijke bestuur van het jaarverslag.

7. Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap.

Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het statutaire boekjaar afgesloten op 31 maart 2022.

8. Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap.

Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het statutaire boekjaar afgesloten op 31 maart 2022.

9. Benoeming bestuurder.

Voorstel om, op aanbeveling van het benoemings- en remuneratiecomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, met onmiddellijke ingang, de heer Dirk Vanderschrick, die, onder opschortende voorwaarde van goedkeuring van zijn mandaat door de FSMA, op 20 mei 2022 door de raad van bestuur als bestuurder werd gecoöpteerd ter vervanging van de heer Christophe Demain, te benoemen als niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap. De FSMA heeft deze benoeming goedgekeurd op 7 juni 2022. Dit mandaat zou worden toegekend voor een termijn die eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2025.

De heer Vanderschrick was tot voor kort CEO van Belfius Insurance en heeft een uitgebreide ervaring in de bank- en verzekeringswereld opgebouwd in leidinggevende functies. Hij heeft in het verleden talrijke bestuursmandaten bekleed, onder andere binnen Montea, Assuralia en Corona (Direct) en is momenteel actief als bestuurder van de GVV Intervest Offices and Warehouses.

10. Remuneratie niet-uitvoerende bestuurders (met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur).

Voorstel om volgende remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders, met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur goed te keuren, met ingang van 1 april 2022: (i) een vaste jaarlijkse bestuurdersvergoeding van 16.000,00 EUR en (ii) presentiegelden van 2.000,00 EUR per vergadering van de raad van bestuur en van 3.000,00 EUR per vergadering van een comité dat binnen de raad van bestuur is opgericht.

Gelet op de toegenomen complexiteit van de activiteiten van de Vennootschap, onder meer gelet op het internationaal karakter van haar activiteiten, de notering op een buitenlandse beurs en de uitgebreidere rapporteringsverplichtingen, stelt de raad van bestuur voor om de remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders te verhogen, met ingang van 1 april 2022, zoals in het voorstel in dit agendapunt 10 is vermeld.

11. Goedkeuring met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen van de clausules in financieringsovereenkomsten waarin aan derden rechten worden toegekend in het kader van een controlewijziging.

In het kader van de financiering van haar activiteiten heeft de Vennootschap volgende financieringsovereenkomsten gesloten:

- Een Engelstalige “committed term loan facility agreement” met ING Belgium NV d.d. 15 februari 2022 voor een bedrag van 30.000.000,00 EUR;

- Een kredietovereenkomst (“revolving krediet”) met BNP Paribas Fortis NV d.d. 31 december 2021 voor een bedrag van 20.000.000,00 EUR;
- Een kredietovereenkomst met Belfius Bank NV d.d. 8 december 2021 voor een bedrag van 20.000.000,00 EUR;
- Een kredietovereenkomst met KBC Bank NV d.d. 21 september 2021 voor een bedrag van 35.000.000,00 EUR en een kredietopening met KBC Bank NV d.d. 16 februari 2022 voor een bedrag van in totaal 60.000.000,00 EUR;

(samen, de “Financieringsovereenkomsten”).

Voorstel tot goedkeuring, in overeenstemming met artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van alle clausules in (de algemene voorwaarden die van toepassing zijn op) de Financieringsovereenkomsten waarin aan de betreffende kredietinstelling (ING Belgium NV, BNP Paribas Fortis NV, Belfius Bank NV en KBC Bank NV) rechten worden toegekend in het kader van een controlewijziging over de Vennootschap (o.m. een mogelijke vervroegde opeisbaarheid van de terugbetaling van het betreffende krediet (en van alle andere bedragen verworven of uitstaand onder het krediet) en/of een mogelijke onmiddellijke opschorting van het gebruik van het krediet).

12. Varia.

BERAADSLAGING - STEMMING

Na overleg heeft de algemene vergadering volgende beslissingen genomen:

1. Kennisname van het jaarverslag betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022.

De algemene vergadering neemt kennis van het jaarverslag.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering.

2. Kennisname van de verslagen van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022 en betreffende de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022.

De algemene vergadering neemt kennis van de verslagen van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2022 en betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 maart 2022.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering.

3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022.

De algemene vergadering neemt kennis van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten per 31 maart 2022.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering.

4. Toelichting door het remuneratie- en benoemingscomité van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022, dat een specifiek onderdeel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

De algemene vergadering neemt kennis van de toelichting door het remuneratie- en benoemingscomité van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022, dat een specifiek onderdeel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Aangezien het om een toelichting gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering.

5. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022 en bestemming van het resultaat.

De algemene vergadering keurt, na kennisname, de statutaire jaarrekening van de Vennootschap afgesloten op 31 maart 2022 goed, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

De algemene vergadering keurt de toekenning van een bruto dividend van 4,60 EUR per aandeel goed (rekening houdend met de dividendgerechtigdheid van in totaal 13.226.452 aandelen, vertegenwoordigd door coupon nr. 30).

Dit besluit werd genomen met:

- a) 5.573.487 stemmen voor;
 - b) 0 stemmen tegen;
 - c) 20.516 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

6. Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022, dat een specifiek onderdeel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur van het jaarverslag.

Het remuneratieverslag wordt goedgekeurd met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 maart 2022, dat een specifiek onderdeel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur van het jaarverslag.

Dit besluit werd genomen met:

- a) 4.522.812 stemmen voor;
 - b) 747.256 stemmen tegen;
 - c) 323.935 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

7. Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap.

De algemene vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun opdracht tijdens het boekjaar 2021-2022.

Dit besluit werd genomen met:

- a) 5.064.210 stemmen voor;
 - b) 506.584 stemmen tegen;
 - c) 23.209 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

8. Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap.

De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Jeroen Bockaert, voor de uitoefening van haar opdracht tijdens het boekjaar 2021-2022.

Dit besluit werd genomen met:

- a) 5.551.141 stemmen voor;
 - b) 19.653 stemmen tegen;
 - c) 23.209 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

9. Benoeming bestuurder

De algemene vergadering keurt de benoeming met onmiddellijke ingang goed van de heer Dirk Vanderschrick als niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap. De heer Dirk Vanderschrick werd op 20 mei 2022 door de raad van bestuur als niet-uitvoerend bestuurder gecoöpteerd onder opschortende voorwaarde van goedkeuring van zijn mandaat door de FSMA ter vervanging van de heer Christophe Demain. Het directiecomité van de FSMA heeft de benoeming goedgekeurd op 7 juni 2022. Op 7 juni 2022 hebben het ontslag van de heer Christophe Demain en de coöptatie van de heer Dirk Vanderschrick derhalve uitwerking gekregen. Het mandaat van de heer Vanderschrick wordt toegekend voor een termijn die eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2025.

Dit besluit werd genomen met:

- a) 3.134.197 stemmen voor;
- b) 2.457.847 stemmen tegen;
- c) 1.961 onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

10. Remuneratie niet-uitvoerende bestuurders (met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur)

De algemene vergadering keurt de verhoging van de remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders, met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur goed, met ingang van 1 april 2022. De remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders wordt als volgt vastgelegd: (i) een vaste jaarlijkse bestuurdersvergoeding van 16.000,00 EUR en (ii) presentiegelden van 2.000,00 EUR per vergadering van de raad van bestuur en van 3.000,00 EUR per vergadering van een comité dat binnen de raad van bestuur is opgericht.

Dit besluit werd genomen met:

- a) 5.492.080 stemmen voor;
- b) 0 stemmen tegen;
- c) 101.923 onthoudingen;

zodat het besluit is aangenomen.

11. Goedkeuring met toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen van de clausules in financieringsovereenkomsten waarin aan derden rechten worden toegekend in het kader van een controlewijziging.

In het kader van de financiering van haar activiteiten heeft de Vennootschap volgende financieringsovereenkomsten gesloten:

- Een Engelstalige “committed term loan facility agreement” met ING Belgium NV d.d. 15 februari 2022 voor een bedrag van 30.000.000,00 EUR;
- Een kredietovereenkomst (“revolving krediet”) met BNP Paribas Fortis NV d.d. 31 december 2021 voor een bedrag van 20.000.000,00 EUR;
- Een kredietovereenkomst met Belfius Bank NV d.d. 8 december 2021 voor een bedrag van 20.000.000,00 EUR;
- Een kredietovereenkomst met KBC Bank NV d.d. 21 september 2021 voor een bedrag van 35.000.000,00 EUR en een kredietopening met KBC Bank NV d.d. 16 februari 2022 voor een bedrag van in totaal 60.000.000,00 EUR;

(samen, de “Financieringsovereenkomsten”).

De algemene vergadering keurt, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, alle clausules goed in (de algemene voorwaarden die van toepassing zijn op) de Financieringsovereenkomsten waarin aan de betreffende kredietinstelling (ING Belgium NV, BNP Paribas Fortis NV, Belfius Bank NV en KBC Bank NV) rechten worden toegekend in het kader van een controlewijziging over de Vennootschap (o.m. een mogelijke vervroegde opeisbaarheid van de terugbetaling van het betreffende krediet (en van alle andere bedragen verworven of uitstaand onder het krediet) en/of een mogelijke onmiddellijke opschorting van het gebruik van het krediet).

Dit besluit werd genomen met:

- a) 5.591.686 stemmen voor;
 - b) 567 stemmen tegen;
 - c) 1.750 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

12. Varia.

De Voorzitter stelt vast dat er geen variapunten zijn en dat alle punten op de agenda behandeld zijn.

Slotverklaring

Aangezien alle agendapunten zijn behandeld, wordt de vergadering gesloten om 11.32 uur.

De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau en de aandeelhouders die hierom verzoeken.

De voorzitter

De secretaris-stemopnemer

Bijlagen:

- 1. Aanwezigheidslijst bestuurders en commissaris**
- 2. Aanwezigheidslijst aandeelhouders, stemformulieren en volmachtformulieren**