

Openbare GVV in de vorm van een naamloze vennootschap

RETAIL ESTATES

1740 Ternat, Industrielaan 6
Nederlandstalige Ondernemingsrechtbank Brussel
BTW: BE 0434 797 847
Ondernemingsnummer: 0434 797 847

IN RETAIL WE TRUST

AGENDA VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN 22 JULI 2025 OM 10.00 UUR

Retail Estates NV

1. Kennisname van het jaarverslag betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2025.
2. Kennisname van de verslagen van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2025 en betreffende de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2025.
3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2025.

Aangezien de agendapunten 1 tot 3 loutere kennisnames betreffen, 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.

4. Kennisname en goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2025 en bestemming van het resultaat.
 - Voorstel tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2025, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.
 - Voorstel tot toekenning van een bruto slot dividend van 0 EUR per aandeel (voor in totaal 14.707.335 aandelen), gelet op het door de raad van bestuur toegekende interim-dividend in de vorm van een keuzedividend.
5. Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2025, 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 2025, dat een specifiek onderdeel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur van het jaarverslag.

6. Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap.

Voorstel om, bij wijze van afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan ieder van de huidige en voormalige bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het statutaire boekjaar afgesloten op 31 maart 2025.

7. 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 2025.

8. Bevestiging coöptatie en benoeming van een nieuwe onafhankelijke bestuurder.

Voorstel om op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, de coöptatie van mevrouw Marleen Willekens als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap, ter vervanging van de heer Paul Borghgraef, wiens mandaat is afgelopen op 31 maart 2025, te bevestigen voor de resterende duurtijd van het mandaat van Paul Borghgraef, en om mevrouw Marleen Willekens te benoemen als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in 2028. Het mandaat van mevrouw Marleen Willekens werd goedgekeurd door de FSMA op 10 juni 2025.

Voorstel om het mandaat op dezelfde wijze te bezoldigen als de andere niet-uitvoerende bestuurders (met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur).

De raad van bestuur bevestigt uitdrukkelijk, op basis van de beschikbare informatie, geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van mevrouw Marleen Willekens als kandidaat bestuurder als bedoeld in artikel 7:87, §1, lid 1 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (“WVV”), als bedoeld in de Belgische Corporate Governance Code 2020 en als bedoeld in artikel 13 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (“GVV-Wet”) in twijfel zou kunnen trekken.

Marleen Willekens is gewoon hoogleraar accounting en auditing aan de KU Leuven (België) en deeltijds onderzoeksprofessor auditing aan de BI Norwegian Business School in Oslo (Noorwegen). Zij heeft in die hoedanigheid bijzondere kennis en ervaring op vlak van accounting, auditing en governance. Zij is tevens onafhankelijke bestuurder en voorzitter van het auditcomité van Aedifica.

9. Benoeming van een nieuwe niet-uitvoerende bestuurder.

Voorstel om, onder voorbehoud van goedkeuring van het mandaat door de FSMA, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, de heer Koen Nevens met onmiddellijke ingang te benoemen als niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in 2028.

Voorstel om het mandaat op dezelfde wijze te bezoldigen als de andere niet-uitvoerende bestuurders (met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur).

Koen Nevens heeft een master in de Rechten en internationale capital markets ervaring, specifiek met betrekking tot winkelvastgoed. Hij heeft jarenlang private en institutionele klanten (zowel huurders, investeerders als ontwikkelaars) geadviseerd in verband met hun retail vastgoedstrategieën en de implementatie ervan. Hij heeft tot 2021 de functie van

Country Head Belgium van Cushman & Wakefield bekleed, was vervolgens een jaar actief als Senior Retail Investment Advisor van Equilis Europe en van november 2022 tot maart 2025 als Chief Business Development Officer bij Retail Estates.

10. Hernieuwing bestuursmandaat.

Voorstel om, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, het mandaat van de heer Jan De Nys als uitvoerende bestuurder van de Vennootschap te hernieuwen met onmiddellijke ingang en voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2026.

Voorstel om het mandaat van de heer Jan De Nys als uitvoerende bestuurder niet afzonderlijk te bezoldigen.

11. Hernieuwing bestuursmandaat.

Voorstel om, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, het mandaat van mevrouw Kara De Smet als uitvoerende bestuurder van de Vennootschap te hernieuwen met onmiddellijke ingang en voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2029.

Voorstel om het mandaat van mevrouw Kara De Smet als uitvoerende bestuurder niet afzonderlijk te bezoldigen.

12. Hernieuwing bestuursmandaat.

Voorstel om, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, het mandaat van de heer Dirk Vanderschrick als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap te hernieuwen met onmiddellijke ingang en voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2029.

Voorstel om het mandaat van de heer Dirk Vanderschrick als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder te bezoldigen conform de bezoldiging die in het verleden werd toegekend aan de voorzitter van de raad van bestuur.

De raad van bestuur bevestigt uitdrukkelijk, op basis van de beschikbare informatie, geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van de heer Dirk Vanderschrick als bestuurder als bedoeld in artikel 7:87, §1, lid 1 WVV, als bedoeld in de Belgische Corporate Governance Code 2020 en als bedoeld in artikel 13 van de GVV-Wet in twijfel zou kunnen trekken.

13. Hernieuwing bestuursmandaat.

Voorstel om, onder voorbehoud van goedkeuring door de FSMA, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, het mandaat van de heer Michel Van Geyte als niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap te hernieuwen met onmiddellijke ingang en voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2029.

Voorstel om het mandaat van de heer Michel Van Geyte als niet-uitvoerende bestuurder op dezelfde wijze te bezoldigen als in het verleden.

14. Hernieuwing bestuursmandaat.

Voorstel om, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, het mandaat van mevrouw Kathleen Van den Neste als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap te

hernieuwen met onmiddellijke ingang en voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2027.

Voorstel om het mandaat van mevrouw Kathleen Van den Neste als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder op dezelfde wijze te bezoldigen als in het verleden.

De raad van bestuur bevestigt uitdrukkelijk, op basis van de beschikbare informatie, geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van mevrouw Kathleen Van den Neste als bestuurder als bedoeld in artikel 7:87, §1, lid 1 WVV, als bedoeld in de Belgische Corporate Governance Code 2020 en als bedoeld in artikel 13 van de GVV-Wet in twijfel zou kunnen trekken.

15. Hernieuwing bestuursmandaat.

Voorstel om, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, het mandaat van mevrouw Ann Gaeremynck als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap te hernieuwen met onmiddellijke ingang en voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2026.

Voorstel om het mandaat van mevrouw Ann Gaeremynck als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder op dezelfde wijze te bezoldigen als in het verleden.

De raad van bestuur bevestigt uitdrukkelijk, op basis van de beschikbare informatie, geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van mevrouw Ann Gaeremynck als bestuurder als bedoeld in artikel 7:87, §1, lid 1 WVV, als bedoeld in de Belgische Corporate Governance Code 2020 en als bedoeld in artikel 13 van de GVV-Wet in twijfel zou kunnen trekken.

Het profiel van elk van de voormelde bestuurders van wie de hernieuwing van het mandaat wordt voorgesteld, is opgenomen op de pagina's 44-47 van het jaarverslag 2024-2025 dat beschikbaar is op de website (www.retailstates.com/nl/press-publications/annual-reports) en op de zetel van de Vennootschap. De Vennootschap heeft de FSMA, overeenkomstig artikel 14 van de GVV-Wet, van elk van deze hernieuwingen voorafgaandelijk op de hoogte gebracht.

16. Vergoeding voorzitter van de raad van bestuur.

Voorstel, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, om aan de voorzitter van de raad van bestuur vanaf 1 april 2025 een vaste jaarlijkse vergoeding van EUR 80.000,00 (tachtigduizend euro) en geen presentiegelden toe te kennen.

17. Indexatie vergoeding niet-uitvoerende bestuurders (met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur).

Voorstel, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, om de vaste jaarlijkse vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders, met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur, en de presentiegelden van de niet-uitvoerende bestuurders, jaarlijks op 1 april aan te passen aan de gezondheidsindex en voor het eerst op 1 april 2025 (met basisindex maart 2024).

18. Remuneratiebeleid.

Voorstel tot goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid opgesteld in overeenstemming met artikel 7:89/1 WVV, dat een specifiek onderdeel vormt van het Corporate Governance Charter.

De raad van bestuur heeft, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, het remuneratiebeleid dat van toepassing is op de leden van de raad van bestuur en het managementcomité herzien. De nieuwe versie is beschikbaar op www.retailstates.com/nl/investors/shareholders-agenda/extraordinary-general-meeting.

19. Goedkeuring met toepassing van artikel 7:151 WVV van de clauses 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 “revolving credit facility agreement” met Caisse d’Epargne et de Prévoyance Hauts de France d.d. 5 juli 2024 voor een bedrag van EUR 60.000.000,00;
- twee “term loan facility agreements” met Argenta Spaarbank NV d.d. 31 oktober 2024 voor een bedrag van EUR 30.000.000,00 elk;
- een revolvingkredietovereenkomst met BNP Paribas Fortis NV d.d. 2 januari 2025 voor een bedrag van EUR 75.000.000,00;
- een “committed term loan facility agreement” met ING Belgium NV d.d. 15 januari 2025 voor een bedrag van EUR 20.000.000,00;
- een kredietcontract met Belfius Bank NV d.d. 20 maart 2025 voor een bedrag van EUR 25.000.000,00;
- een kredietcontract met KBC Bank NV d.d. 6 mei 2025 voor een bedrag van EUR 40.000.000,00;
- een “term loan facility agreement” met Argenta Spaarbank NV d.d. 22 mei 2025 voor een bedrag van EUR 30.000.000,00;

hierna samen, de “Financieringsovereenkomsten”.

Voorstel tot goedkeuring, in overeenstemming met artikel 7:151 WVV, van alle clauses in (de algemene voorwaarden die van toepassing zijn op) de Financieringsovereenkomsten waarin aan de betreffende kredietinstelling (Caisse d’Epargne et de Prévoyance Hauts de France, Argenta Spaarbank NV, BNP Paribas Fortis NV, ING Belgium 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).

Gefuseerde vennootschap

Op grond van artikel 12:58 WVV dient de algemene vergadering van de overnemende vennootschap (in casu, Retail Estates) de jaarrekening van de door een met fusie gelijkgestelde verrichting overgenomen vennootschap (in casu, SVK NV) goed te keuren en kwijting te verlenen aan de bestuurs- en toezichtsorganen van de overgenomen vennootschap, voor het tijdvak begrepen tussen de datum van de jaarafsluiting van het laatste boekjaar waarvoor de rekeningen zijn goedgekeurd (d.i. 31 december 2024) en de datum vanaf wanneer de handelingen van de overgenomen vennootschap boekhoudkundig worden geacht te zijn verricht voor rekening van de overnemende vennootschap (in casu, Retail Estates) (d.i. 1 april 2025).

20. Kennisname van het jaarverslag betreffende de statutaire jaarrekening van de naamloze vennootschap "SVK", opgeslorpt door Retail Estates op 1 april 2025, over het afgebroken boekjaar afgesloten op 1 april 2025.
21. Kennisname van het verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening van de naamloze vennootschap "SVK" voor het afgebroken boekjaar afgesloten op 1 april 2025.

Aangezien de agendapunten 20 en 21 loutere kennisnames betreffen, 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.

22. Goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap "SVK", opgeslorpt door Retail Estates op 1 april 2025, voor het afgebroken boekjaar afgesloten op 1 april 2025.

Voorstel om de jaarrekening van de naamloze vennootschap "SVK", voor het afgebroken boekjaar afgesloten op 1 april 2025, goed te keuren.

23. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap "SVK".

Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de naamloze vennootschap "SVK" voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgebroken boekjaar afgesloten op 1 april 2025.

24. Kwijting aan de commissaris van de naamloze vennootschap "SVK".

Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van de naamloze vennootschap "SVK" voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het afgebroken boekjaar afgesloten op 1 april 2025.