



RETAIL ESTATES

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

Industrielaan 6, 1740 Ternat
Ondernemingsnummer: 0434 797 847
RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling

IN RETAIL WE TRUST

NOTULEN VAN DE BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN 15 SEPTEMBER 2026 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 15 september 2026 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 Dirk Vanderschrick (Voorzitter van de raad van bestuur), die als secretaris-stemopnemer mevrouw Runa Vander Eeck (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 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 1831 Diegem, Culliganlaan 5, vertegenwoordigd door de heer Jeroen Bockaert, is, gelet op de agenda, niet aanwezig.

Uiteenzetting door de voorzitter

De Voorzitter stelt vast dat deze vergadering geldig werd samengeroepen.

De bijeenroeping werd op elektronische wijze verspreid via een persbericht en gepubliceerd op de website van de Vennootschap (www.retailstates.com) op 27 juli 2026. 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 27 juli 2026 jongstleden.

De bestuurders hebben op de vergadering van de raad van bestuur van 24 juli 2026 verzaakt aan de termijnen en de vormvereisten voor oproeping tot deze algemene vergadering, evenals aan het recht om de eventuele documenten te ontvangen, zoals voorgeschreven door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. De bestuurders en de commissaris werden voor zoveel als nodig op 28 juli 2026 per e-mail uitgenodigd tot de bijzondere algemene vergadering.

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.

Er bestonden op de registratiedatum voor deze algemene vergadering (1 september 2026 om middernacht) 15.026.370 aandelen zonder nominale waarde en volledig volgestort. Elk aandeel geeft recht op één stem. De Vennootschap bezit geen eigen aandelen.

Rekening houdend met de geldig ontvangen volmacht- en stemformulieren blijkt dat effectief 6.585.286 aandelen vertegenwoordigd zijn, zodat aan de stemming zal worden deelgenomen met 6.585.286 stemmen.

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 om 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. 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 Björn Garat 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 2030.

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).

Björn Garat is sinds 2012 Head of Finance & Deputy CEO bij Sagax AB, referentieaandeelhouder van Retail Estates sinds 2025. Sagax is een vastgoedonderneming, genoteerd op de Nasdaq beurs in Stockholm (Zweden), en is actief in Zweden, Finland, Denemarken, Frankrijk, de Benelux, het Iberisch Schiereiland en Duitsland. Sagax heeft een vastgoedportefeuille met een waarde van ongeveer 70 miljard SEK (ongeveer 6,5 miljard euro). Naast rechtstreekse vastgoedinvesteringen, verworft Sagax minderheidsbelangen in andere sterk renderende vastgoedbedrijven. Vóór zijn aanstelling bij Sagax, was Björn Garat partner en Head of Corporate Finance bij Remium Nordic AB (een Zweedse investeringsbank). Hij studeerde International Economics and Business aan de Linköping University in Zweden.

2. Benoeming van een nieuwe onafhankelijke 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 Eric Van Dyck met onmiddellijke ingang te benoemen als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in 2030.

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 de heer Eric Van Dyck als bestuurder als bedoeld in artikel 7:87, §1, lid 1 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, als bedoeld in de Belgische Corporate Governance Code 2020 en als bedoeld in artikel 13 van de GVV-Wet in twijfel zou kunnen trekken.

Eric Van Dyck was jarenlang actief bij Cushman & Wakefield, meer in het bijzonder als CEO van Cushman & Wakefield Belgium en als board member bij Cushman & Wakefield International. In 2010 werd hij CEO van Redevco Belgium en Chief Investment Officer en Board Member van Redevco Europe. In 2018 ging hij

opnieuw aan de slag bij Cushman & Wakefield als Chairman EMEA Capital Markets. Hij begeleidde ook de oprichting en lancering van een nieuw kantoor van Cushman & Wakefield in Antwerpen.

Eric Van Dyck was tot 2022 onafhankelijk bestuurder en lid van het benoemings- en remuneratiecomité van Leasinvest Real Estate Management NV en is op heden voorzitter van het investeringscomité van Triginta. Hij is ook rechter-commissaris bij de ondernemingsrechtbank van Antwerpen.

BERAADSLAGING - STEMMING

Na overleg heeft de algemene vergadering volgende beslissingen genomen:

1. Benoeming van een nieuwe niet-uitvoerende bestuurder.

De algemene vergadering besluit om, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, de heer Björn Garat 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 2030. De FSMA heeft de benoeming van de heer Björn Garat als niet-uitvoerende bestuurder goedgekeurd op 25 augustus 2026.

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

Voor dit besluit werden er 6.585.286 geldige stemmen uitgebracht, zijnde 43,82% van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

- a) 4.881.089 stemmen voor;
- b) 1.704.197 stemmen tegen;
- c) 0 onthoudingen;

zodat het besluit is **aangenomen**.

2. Benoeming van een nieuwe onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder.

De algemene vergadering benoemt, op aanbeveling van het remuneratie- en benoemingscomité, bij wijze van afzonderlijke stemming, de heer Eric Van Dyck met onmiddellijke ingang als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap, voor een termijn die afloopt na de jaarlijkse algemene vergadering die wordt gehouden in 2030. De FSMA heeft de benoeming van de heer Eric Van Dyck als onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurder goedgekeurd op 25 augustus 2026.

De raad van bestuur heeft uitdrukkelijk, op basis van de beschikbare informatie, bevestigd geen indicatie te hebben van enig element dat de onafhankelijkheid van de heer Eric Van Dyck 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 geregementeerde vastgoedvennootschappen in twijfel zou kunnen trekken.

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

Voor dit besluit werden er 6.585.286 geldige stemmen uitgebracht, zijnde 43,82% van het kapitaal van de Vennootschap en waarvan het aantal gelijk is aan het totaal aantal geldig uitgebrachte stemmen.

Dit besluit werd genomen met:

- a) 6.585.286 stemmen voor;
- b) 0 stemmen tegen;
- c) 0 onthoudingen;

zodat het besluit is **aangenomen**.

Slotverklaring

Aangezien alle agendapunten zijn behandeld, wordt de vergadering gesloten om 10u15.

De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau.

De voorzitter

De secretaris-stemopnemer

Bijlagen:

1. Aanwezigheidslijst bestuurders
2. Aanwezigheidslijst aandeelhouders, stemformulieren en volmachtformulieren



RETAIL ESTATES

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

Industrielaan 6, 1740 Ternat

Ondernemingsnummer: 0434 797 847

RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling

**AANWEZIGHEIDSLIJST BESTUURDERS OP DE BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN 15 SEPTEMBER
2026 GEHOUDEN OP DE ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP
INDUSTRIELAAN 6 – 1740 TERNAT**

Bestuurders

Naam	Handtekening
De heer Dirk Vanderschrick	
De heer Nicolas Beaussillon	