



# Algemene vergadering van aandeelhouders

*Woensdag 24 april 2019*

*14.30 uur*

Pain Quotidien, Damoy, Diane von Furstenberg, Antwerpen

# Samenstelling bureau

- Voorzitter: Rudi Taelemans, CEO
- Secretaris: Reinier Walta, CFO
- Stemopnemer: Elke Krols, CFO

# Agenda gewone algemene vergadering

1. Jaarverslag van de raad van bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2018 (statutaire jaarrekening)
2. Verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening
3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, alsmede de bestemming van het resultaat
4. Remuneratieverslag als onderdeel van de verklaring inzake deugdelijk bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 (statutaire jaarrekening)
5. Kennisneming en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur over de geconsolideerde jaarrekening, van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening 2018

# Agenda gewone algemene vergadering

6. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris
7. Lezing van het jaarverslag en het verslag van de commissaris van de vennootschap RR Developments NV en goedkeuring van de jaarrekening van de vennootschap RR Developments NV voor de periode 1 juli 2018 – 17 december 2018 en verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris van de vennootschap RR Developments NV
8. Benoeming van een bestuurder
9. Herbenoeming van een bestuurder
10. Kennisname en voor zover als nodig bekrachtiging van het einde van het mandaat als bestuurder van de vennootschap van de heer Jean-Pierre Blumberg (met ingang vanaf 24 april 2019)

# Agenda gewone algemene vergadering

12. Herbenoeming van de commissaris van de vennootschap, gezien het einde van het mandaat van de commissaris
13. Vaststelling van de jaarlijkse vergoeding van de commissaris van de vennootschap
14. Vragen van de aandeelhouders aan de bestuurders inzake hun verslagen of de agendapunten en vragen aan de commissaris inzake zijn verslagen



# Agenda

1. Beschrijving van de portefeuille
2. Belangrijke gebeurtenissen van 2018
3. Financiële resultaten per 31.12.2018
4. Vastgoedmarkt
5. Vooruitzichten voor 2019
6. Remuneratieverslag



# Agenda

1. Beschrijving van de portefeuille
2. Belangrijke gebeurtenissen van 2018
3. Financiële resultaten per 31.12.2018
4. Vastgoedmarkt
5. Vooruitzichten voor 2019
6. Remuneratieverslag

Boutiques LES HOMMES, Antwerpen

# Portefeuille

## Winkelvastgoed

- Core city assets: 59%
- Mixed retail locations: 41%

## Bezettingsgraad

- 98% op 31.12.2018
- 99% op 31.12.2017



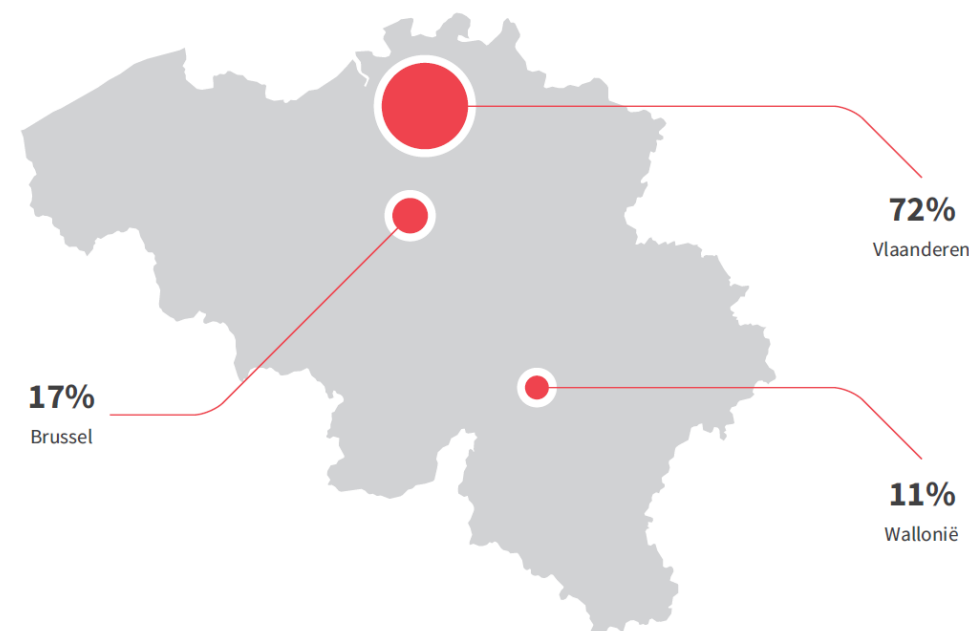


# Geografische spreiding

Accent op **core cities**

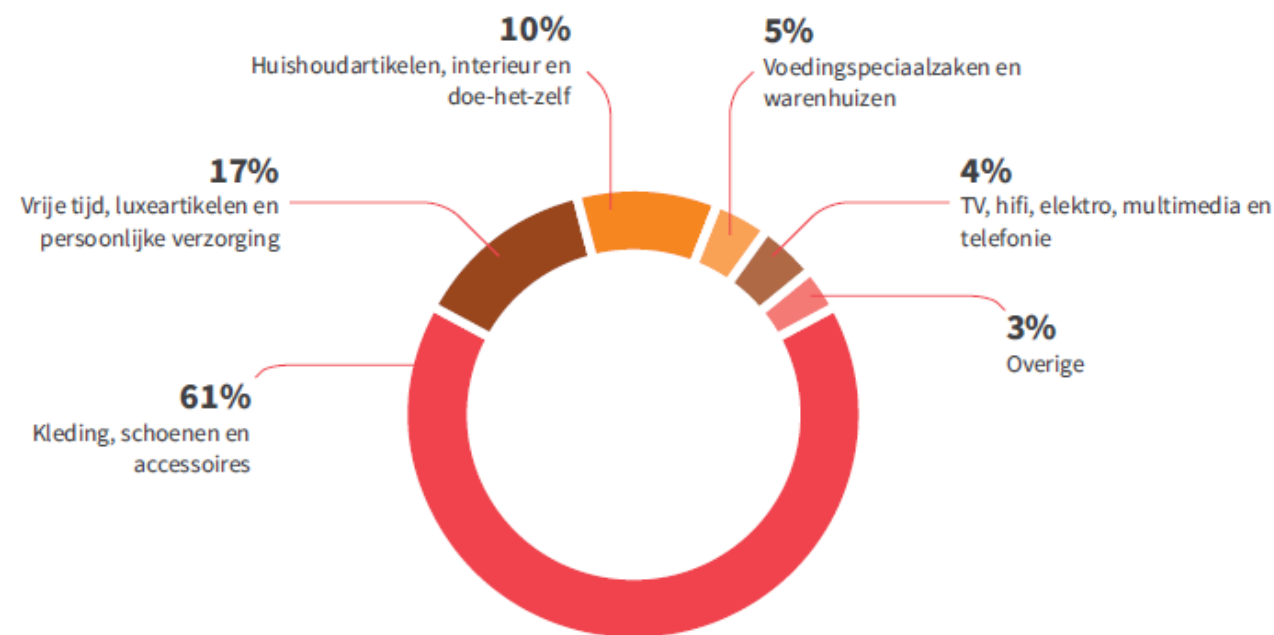
(Antwerpen, Brussel, Gent, Brugge)

- Aantrekkelijke winkelsteden
- Positieve demografische groei
- Sterke koopkracht
- Historische binnenstad
- Toeristische aantrekkingskracht
- Aanwezigheid nationale en internationale instellingen en universiteiten



# Sectorale spreiding van de huurders

- Niveau van huurders is hoog met **evenwichtige spreiding** over belangrijke sectoren in de detailhandel





# Agenda

1. Beschrijving van de portefeuille
2. Belangrijke gebeurtenissen van 2018
3. Financiële resultaten per 31.12.2018
4. Vastgoedmarkt
5. Vooruitzichten voor 2019
6. Remuneratieverslag

Armani Jeans, Antwerpen

# Belangrijke gebeurtenissen van 2018

- Focus op **core city assets** blijft rode draad in activiteiten
- Realisatie van 28 verhuurtransacties die circa 12% van de totale jaarlijkse huurinkomsten vertegenwoordigen
- Oplevering nieuwbouw Gent, Zonnestraat 10-12
- Grondige renovatie Gent, Veldstraat 81
- Ontwikkeling winkelpand Mechelen, Borzestraat 5
- Renovatie van 5 appartementen in het centrum van Antwerpen



Brussel – Louizalaan 7

# Herontwikkelingen

## Gent, Zonnestraat 10-12

- Oplevering aan YAYA: 25 januari 2018
- Opening YAYA: 9 maart 2018
- Verhuring appartementen: 1 november 2018



Zonnestraat 10-12 - Gent

# Herontwikkelingen

## Gent, Veldstraat 81

- Grondige renovatie na vertrek huurder
- Wegwerken van de niveauverschillen
- Vervangen bestaande winkelpui
- Investeringsbedrag: circa 0,3 mio €



Veldstraat 81 - Gent

# Herontwikkelingen

## Mechelen Borzestraat 5

- Creatie winkelunit
- Oplevering: 2<sup>de</sup> kwartaal 2018
- Investeringsbedrag: circa 0,1 mio €
- Verhuring aan huurder uit het “Food & Beverage” segment per 1 november 2018

# Herontwikkelingen

## Appartementen centrum Antwerpen

- Renovatie 5 appartementen gelegen aan de Leysstraat 17 en 28-30
- Oplevering en verhuring heeft reeds plaatsgevonden
- Investeringsbedrag: circa 0,4 mio €



Leysstraat 28-30 - Antwerpen





## Agenda

1. Beschrijving van de portefeuille
2. Belangrijke gebeurtenissen van 2018
3. Financiële resultaten per 31.12.2018
4. Vastgoedmarkt
5. Vooruitzichten voor 2019
6. Remuneratieverslag

Falke, Antwerpen

## A. Evolutie van de portefeuille

|  | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|
| Reële waarde vastgoedbeleggingen (€ 000)                       | 372.278    | 378.195    |
| Lopende huren (€ 000)  | 20.047     | 19.777     |
| Rendement (%)  | 5,4%       | 5,2%       |
| Lopende huren, incl. geschatte huurwaarde op leegstand (€ 000) | 20.466     | 19.952     |
| Rendement bij volledige verhuring (%)                          | 5,5%       | 5,3%       |
| Bezettingsgraad (%) exclusief panden in renovatie              | 98%        | 99%        |
| Totale verhuurbare oppervlakte (m <sup>2</sup> )               | 89.730     | 89.877     |

## B. Geconsolideerde winst- en verliesrekening 31.12.2018

| <u>In € 000</u>  | 31.12.2018    | 31.12.2017    |
|--|---------------|---------------|
| Huurinkomsten  | 19.352        | 19.018        |
| Met verhuur verbonden kosten                                 | -155          | -131          |
| Andere met verhuur verbonden inkomsten en uitgaven           | 71            | 58            |
| <b>Vastgoedresultaat</b>                                     | <b>19.268</b> | <b>18.945</b> |
| Vastgoedkosten   | -1.835        | -1.749        |
| Algemene kosten en andere operationele kosten en opbrengsten | -1.143        | -980          |
| <b>Operationeel resultaat vóór resultaat op portefeuille</b> | <b>16.290</b> | <b>16.216</b> |
| Resultaat op verkoop van vastgoedbeleggingen                 | 0             | -21           |
| Variaties in de reële waarde van vastgoedbeleggingen         | -7.466        | 20.935        |
| Ander portefeuilleresultaat                                  | 399           | -501          |
| <b>Operationeel resultaat</b>                                | <b>9.223</b>  | <b>36.629</b> |

## B. Geconsolideerde winst- en verliesrekening 31.12.2018 - vervolg

| <u>In € 000</u>   | 31.12.2018   | 31.12.2017    |
|---|--------------|---------------|
| Operationeel resultaat  | 9.223        | 36.629        |
| Financieel resultaat (excl. variaties in reële waarde - IAS 39)   | -1.753       | -2.595        |
| Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva<br>(niet-effectieve hedges - IAS 39)                                      | -210         | 886           |
| Belastingen   | -20          | -251          |
| <b>Nettoresultaat</b>   | <b>7.240</b> | <b>34.669</b> |
| <i><u>Toelichting:</u></i>  |              |               |
| EPRA resultaat  | 14.470       | 13.306        |
| Portefeuilleresultaat   | -7.068       | 20.413        |
| Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva<br>(niet-effectieve hedges - IAS 39) en andere niet-uitkeerbare elementen | -162         | 950           |

## C. Geconsolideerde balans

| <u>ACTIVA in € 000</u>                          | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|---|----------------|----------------|
| <b>Vaste activa</b>                             | <b>372.782</b> | <b>378.759</b> |
| Immateriële vaste activa                        | 13             | 15             |
| Vastgoedbeleggingen                             | 372.278        | 378.195        |
| Andere materiële vaste activa                   | 488            | 546            |
| Handelsvorderingen en andere vaste activa       | 3              | 3              |
| <b>Vlottende activa</b>                         | <b>1.658</b>   | <b>1.907</b>   |
| Handelsvorderingen                              | 330            | 373            |
| Belastingvorderingen en andere vlottende activa | 12             | 151            |
| Kas en kasequivalenten                          | 512            | 367            |
| Overlopende rekeningen                          | 804            | 1.016          |
| <b>TOTAAL ACTIVA</b>                            | <b>374.440</b> | <b>380.666</b> |

## C. Geconsolideerde balans - vervolg

| <u>EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN in € 000</u> | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|--|----------------|----------------|
| Eigen vermogen                                   | 268.442        | 274.508        |
| Langlopende verplichtingen                       | 97.584         | 98.146         |
| Langlopende financiële schulden                  | 95.161         | 95.625         |
| Andere langlopende financiële verplichtingen     | 2.090          | 1.880          |
| Andere langlopende verplichtingen                | 116            | 145            |
| Uitgestelde belastingen - verplichtingen         | 217            | 496            |
| Kortlopende verplichtingen                       | 8.414          | 8.012          |
| Voorzeningen                                     | 269            | 269            |
| Kortlopende financiële schulden                  | 4.850          | 4.400          |
| Andere kortlopende financiële verplichtingen     | 0              | 0              |
| Handelsschulden en andere kortlopende schulden   | 2.084          | 2.107          |
| Andere kortlopende verplichtingen                | 603            | 625            |
| Overlopende rekeningen                           | 608            | 611            |
| <b>TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN</b>   | <b>374.440</b> | <b>380.666</b> |

## D. Gegevens per aandeel

|   | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Aantal dividendgerechtigde aandelen                       | 5.078.525  | 5.078.525  |
| EPRA resultaat (€)  | 2,85       | 2,62       |
| Nettowaarde (reële waarde) (€)                            | 52,86      | 54,05      |
| Nettowaarde (investeringswaarde) (€)                      | 54,78      | 55,83      |
| Nettoactiefwaarde EPRA (€)                                | 53,31      | 54,52      |
| Beurskoers op afsluitingsdatum (€)                        | 40,90      | 45,00      |
| Premie (+) / Discount (-) t.o.v. de reële nettowaarde (%) | -23%       | -17%       |

## E. Financiële structuur

- Gezonde financiële structuur
- Financiële schulden: € 100 miljoen
- 92% langetermijnfinancieringen met gemiddelde resterende looptijd van 4,9 jaar
- 8% kortetermijnfinancieringen waarvan
  - 100% met onbeperkte looptijd (€ 10 miljoen)

**92%**  
Langetermijnkredieten



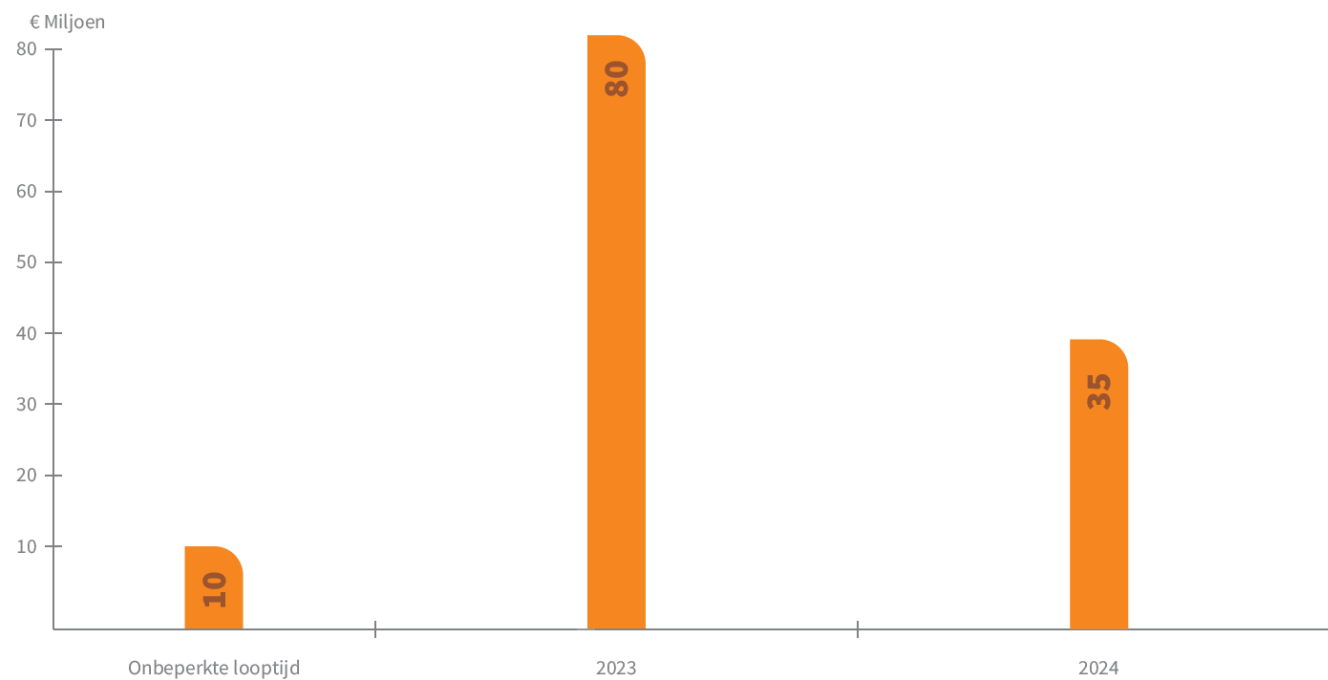
**8%**  
Kortetermijnkredieten,  
waarvan 100% met onbeperkte looptijd





## E. Financiële structuur - vervolg

### Vervaldagenkalender kredietlijnen:



## E. Financiële structuur - vervolg

- Spreiding kredieten over 4 Europese financiële instellingen
- € 25 miljoen niet-opgenomen beschikbare kredietlijnen
- 64% kredietlijnen heeft vaste rentevoet, 36% variabele rentevoet (voor de opgenomen kredieten is dit respectievelijk 80% en 20%)
- Vaste rentevoeten gefixeerd voor gemiddelde periode van 4,5 jaar
- Gemiddelde rentevoet voor 2018: 1,7% inclusief bankmarges (2,6% voor 2017)
- Waarde financiële derivaten: € 2,1 miljoen negatief
- Beperkte schuldgraad van 27,5% (27% op 31 december 2017)
- Geen wijzigingen in de bestaande gecontracteerde convenanten



## Agenda

1. Beschrijving van de portefeuille
2. Belangrijke gebeurtenissen van 2018
3. Financiële resultaten per 31.12.2018
4. Vastgoedmarkt
5. Vooruitzichten voor 2019
6. Remuneratieverslag

Mango, Brussel

## De markt: algemeen

- Belang van e-commerce blijft toenemen
- Flagshipstores als uitstalraam of showroom in topwinkelstraten
  - Merkbekendheid en assortimenten ten toon stellen primeert
  - Dalend aantal verkooppunten, met een dalende omzet voorkomend uit de “stenen winkels”
- Winstmarges staan onder druk en retailers vragen naar omzet gerelateerde huurprijzen met lage basishuur
- Mobiliteitsplannen met autoluwe en/of autovrije binnensteden
- Opmars van Food & Beverage in binnensteden verhoogt de beleving

# Huurmarkt

- In 2018 dreven een groter aantal enseignes hun expansie op
  - 2018: 23 enseignes die minstens 5 nieuwe winkels openden
  - 2017: 10 enseignes die minstens 5 nieuwe winkels openden
- Stagnerende huurprijzen voor topwinkelstraten
  - Antwerpen Meir: 2.000 €/m<sup>2</sup>/jaar
  - Brussel Nieuwstraat: 1.850 €/m<sup>2</sup>/jaar
  - Brussel Louizalaan: 1.800 €/m<sup>2</sup>/jaar (voor een ideaal winkelformaat)
- Totale take-up: 449.000m<sup>2</sup>
  - High streets: 26%
  - Shoppingcenter: 13%
  - Out-of-town: 61%

# Investeringsmarkt

- Investeringsvolume in 2018 bedraagt € 1,5 mld.
  - Shoppingcenter: 67% (3 deals)
    - Woluwe Shopping, Rive Gauche & Docks Brussel
  - High streets: 20% (61 deals)
  - Out-of-town: 13% (27 deals)
- Aanhoudende yield compressie door sterke vraag
  - Out-of-town: transactie onder 5% verwezenlijkt
  - Highstreet toprendementen: 3,15%



## Agenda

1. Beschrijving van de portefeuille
2. Belangrijke gebeurtenissen van 2018
3. Financiële resultaten per 31.12.2018
4. Vastgoedmarkt
5. Vooruitzichten voor 2019
6. Remuneratieverslag

## Vooruitzichten voor 2019

- Een verwachte stijging van het reële beschikbare inkomen met 1,9% in 2019
- Verdere ontwikkeling van e-commerce
  - Vestiging van een Europees logistiek centrum van Alibaba te Luik
- Toenemende concurrentie op de voedingsretailmarkt
  - De komst van Jumbo
  - Expansieplannen van Ahold-Delhaize
- Stabiel EPRA resultaat verwacht door focus op topkwaliteit inzake retailpanden





# Agenda

1. Beschrijving van de portefeuille
2. Belangrijke gebeurtenissen van 2018
3. Financiële resultaten per 31.12.2018
4. Vastgoedmarkt
5. Vooruitzichten voor 2019
6. Remuneratieverslag

& Other Stories, Antwerpen

# Remuneratieverslag

- Geen benoemings- en remuneratiecomité (voltallige raad van bestuur)
- Bezoldigingsbeleid
  - In overeenstemming met alle regelgeving, in het bijzonder deze opgenomen in GVV-Wet van 12 mei 2014
  - Bezoldiging qua hoogte en structuur: gekwalificeerde en deskundige personen
  - Vast en variabel inkomen: bevorderen belangen vennootschap op middellange en lange termijn
  - Rekening houden met de verantwoordelijkheden en tijdsbesteding van bestuurders en directieleden
  - Remuneratie van bestuurders is bevoegdheid van algemene vergadering; remuneratie van directiecomité is bevoegdheid van raad van bestuur
- Basisvergoeding 2018
  - Bestuurders:
    - € 20.000 per jaar vast (€ 25.000 als voorzitter raad van bestuur)
    - Geen bijkomende vergoedingen voor lidmaatschap auditcomité
    - Bestuurders die de meerderheidsaandeelhouder vertegenwoordigen: onbezoldigd
  - Directiecomité (1 bezoldigd lid gedurende 2018):
    - Vaste vergoeding: € 273.000 waarvan € 0 voor voorzitter directiecomité
    - Variabele vergoeding over boekjaar 2017: maximaal in totaal € 50.000; toegekend € 20.000
    - Doelstellingen 2018: verbeteren van de bezettingsgraad, het uitvoeren van investeringen en desinvesteringen binnen het kader van de strategie en het aantrekken van belangrijke retailers

# Remuneratieverslag

## – Basisvergoeding 2019

- bestuurders: € 20.000
- voorzitter raad van bestuur: € 25.000
- bestuurders die de meerderheidsaandeelhouder vertegenwoordigen: onbezoldigd
- directiecomité:
  - vaste vergoeding: indexatie met 2,33% per 1 januari 2019
  - variabele vergoeding over boekjaar 2018: maximaal in totaal € 50.000; toegekend € 17.500
  - doelstellingen 2019: verbeteren van de bezettingsgraad, het uitvoeren van investeringen en desinvesteringen binnen het kader van de strategie en het aantrekken van belangrijke retailers

## – Duur en beëindigingsvoorwaarden

- raad van bestuur: benoemd voor drie jaar; geen opzegvergoeding
- directiecomité: benoemd voor onbepaalde duur; opzegvergoeding de tegenwaarde van achttien maanden van de vaste vergoeding (voor de operationele CEO), geen opzegvergoedingen van kracht in België voor de strategische CEO en CFO



Vragen?

Massimo Dutti, Antwerpen

# Agenda gewone algemene vergadering

1. Jaarverslag van de raad van bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2018 (statutaire jaarrekening).

*Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 (statutaire jaarrekening).*

# Agenda gewone algemene vergadering

2. Verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening.

*Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 (statutaire jaarrekening).*

# Agenda gewone algemene vergadering

3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, alsmede de bestemming van het resultaat.

*Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, alsmede de bestemming van het resultaat.*

# Agenda gewone algemene vergadering

4. Remuneratieverslag als onderdeel van de verklaring inzake deugdelijk bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 (statutaire jaarrekening).

*Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het remuneratieverslag als onderdeel van de verklaring inzake deugdelijk bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 (statutaire jaarrekening).*



# Agenda gewone algemene vergadering

5. Kennisneming en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur over de geconsolideerde jaarrekening, van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening 2018.

# Agenda gewone algemene vergadering

6. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris.

*Voorstel tot besluit: Bij afzonderlijke stemming kwijting verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris van Vastned Retail Belgium NV, die gedurende het boekjaar 2018 in functie waren, voor de verrichtingen van het boekjaar 2018.*

# Agenda gewone algemene vergadering

7. Lezing van het jaarverslag en van het verslag van de commissaris van de vennootschap RR Developments NV en goedkeuring van de jaarrekening voor de periode 1 juli 2018 – 17 december 2018 en verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris van de vennootschap RR Developments NV.

*Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de jaarrekening van de vennootschap RR Developments NV, die op 17 december 2018 door Vastned Retail Belgium NV werd overgenomen in het kader van een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting of geruisloze fusie conform de artikelen 676 en 719 van het Wetboek van Vennootschappen "(W. Venn.)", voor de periode die een aanvang nam op 1 juli 2018 en werd afgesloten op het ogenblik van de voormelde met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting of geruisloze fusie conform de artikelen 676 en 719 W. Venn. op 17 december 2018. Bij afzonderlijke stemming eveneens kwijting verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris van de vennootschap RR Developments NV, die op 17 december 2018 door Vastned Retail Belgium NV werd overgenomen in het kader van een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting of geruisloze fusie conform de artikelen 676 en 719 W. Venn., welke bestuurders en commissaris gedurende de periode die een aanvang nam op 1 juli 2018 en werd afgesloten op het ogenblik van de voormelde met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting of geruisloze fusie conform de artikelen 676 en 719 W. Venn. op 17 december 2018 in functie waren, voor hun daden in voormelde periode.*

# Agenda gewone algemene vergadering

## 8. Benoeming van een bestuurder

*Voorstel tot besluit: Beslissing tot benoeming van de heer Ludo Ruysen, wonende te Kreefthoeweg 10, 2812 Mechelen (Muizen), België, als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap. Het mandaat van de heer Ludo Ruysen neemt een aanvang op 24 april 2019 om te eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2022 zal gehouden worden en waarop zal besloten worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2021.*

*De vergadering vermeldt dat deze bestuurder als onafhankelijk dient te worden beschouwd in de zin van artikel 526 ter W. Venn. Het mandaat van de heer Ludo Ruysen is bezoldigd, waarbij de jaarlijkse bezoldiging van de heer Ludo Ruysen gelijk is aan € 20.000.*

# Agenda gewone algemene vergadering

9. Herbenoeming van een bestuurder.

*Voorstel tot besluit: Beslissing tot herbenoeming van de volgende huidige bestuurder: de heer Lieven Cuvelier. Het mandaat van de heer Lieven Cuvelier eindigt onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2022 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2021.*

*De vergadering vermeldt dat deze bestuurder als onafhankelijk dient te worden beschouwd in de zin van artikel 526 ter W. Venn. Het mandaat van de heer Lieven Cuvelier is bezoldigd, waarbij de jaarlijkse bezoldiging van de heer Lieven Cuvelier gelijk is aan € 25.000 (voorzitter van de raad van bestuur).*

# Agenda gewone algemene vergadering

## 10. Herbenoeming van een bestuurder.

*Voorstel tot besluit: Beslissing tot herbenoeming van de volgende huidige bestuurder: mevrouw Anka Reijnen. Het mandaat van mevrouw Anka Reijnen eindigt onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2022 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2021.*

*De vergadering vermeldt dat deze bestuurder als onafhankelijk dient te worden beschouwd in de zin van artikel 526 ter W. Venn. Het mandaat van mevrouw Anka Reijnen is bezoldigd, waarbij de jaarlijkse bezoldiging van mevrouw Anka Reijnen gelijk is aan € 20.000.*

# Agenda gewone algemene vergadering

*De vergadering stelt vast dat de raad van bestuur van de vennootschap aldus en met ingang van heden als volgt is samengesteld:*

- De heer Lieven Cuvelier, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2022 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2021)*
- Mevrouw Anka Reijnen, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2022 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2021)*
- De heer Ludo Ruysen, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2022 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2021)*
- De heer Taco de Groot (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2020 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2019)*
- De heer Reinier Walta (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2021 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2020)*
- Mevrouw Peggy Deraedt (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2021 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2020).*

# Agenda gewone algemene vergadering

11. Kennisname en voor zover als nodig bekrachtiging van het einde van het mandaat als bestuurder van de vennootschap van de heer Jean-Pierre Blumberg (met ingang vanaf 24 april 2019).

*Voorstel tot besluit: Kennisname en voor zover als nodig bekrachtiging van het einde van het mandaat als bestuurder van de vennootschap van de heer Jean-Pierre Blumberg (met ingang vanaf 24 april 2019)*



# Agenda gewone algemene vergadering

12. Herbenoeming van de commissaris van de vennootschap, gezien het einde van het mandaat van de commissaris.

*Voorstel tot besluit: Herbenoeming van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, Burgl. Venn. o.v.v. CVBA, met maatschappelijke zetel gelegen te 1831 Diegem, De Kleetlaan 2, en met ondernemingsnummer 0446.334.711, vertegenwoordigd door de heer Joeri Klaykens, Bedrijfsrevisor, tot commissaris van de vennootschap, voor een termijn van 3 jaar dien een einde neemt onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2022 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2021.*

# Agenda gewone algemene vergadering

13. Vaststelling van de jaarlijkse vergoeding van de commissaris van de vennootschap.

*Voorstel tot besluit: De jaarlijkse vergoeding van de commissaris van de vennootschap, Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, Burgl. Venn. o.v.v. CVBA, met maatschappelijke zetel gelegen te 1831 Diegem, De Kleetlaan 2, en met ondernemingsnummer 0446.334.711, vertegenwoordigd door de heer Joeri Klaykens, Bedrijfsrevisor, wordt vastgesteld op € 58.200 (exclusief kosten, exclusief BTW en vergoeding 1,4% IBR), vanaf het boekjaar dat een aanvang nam op 1 januari 2019.*

# Agenda gewone algemene vergadering

14. Vragen van de aandeelhouders aan de bestuurders inzake hun verslagen of de agendapunten en vragen aan de commissaris inzake zijn verslagen.



H&M, Brugge

Vragen?

## Vastned Retail Belgium N.V.

Generaal Lemanstraat 74  
2600 Antwerpen  
+32 3 361 05 90  
info@vastned.be  
www.vastned.be