

Algemene vergadering van aandeelhouders

Woensdag 29 april 2015

14.30 uur



Samenstelling bureau

- Voorzitter: Hubert Roovers, bestuurder
- Secretaris: Jean-Paul Sols, ceo
- Stemopnemers: Inge Tas, cfo en Jacqueline Mouzon



Agenda gewone algemene vergadering



1. Jaarverslag van de raad van bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2014 (statutaire jaarrekening)
2. Verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening
3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, 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 2014 (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 2014

Agenda gewone algemene vergadering



6. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris
7. Benoeming van een bestuurder-bekrachtiging van de coöptatie door de raad van bestuur
8. Benoeming van een bestuurder
9. Kennisname en voor zover als nodig bekrachtiging van het einde van de mandaten als bestuurder van de vennootschap van Tom de Witte (met ingang vanaf 1 november 2014) en van Hubert Rovers (met ingang van 29 april 2015)
10. Vergoeding van de onafhankelijk bestuurders
11. 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 2014
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2014
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2015
- 6 Remuneratieverslag



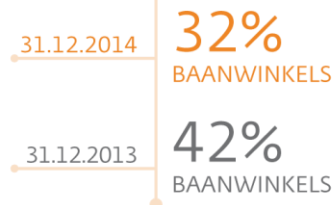
AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2014
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2014
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2015
- 6 Remuneratieverslag

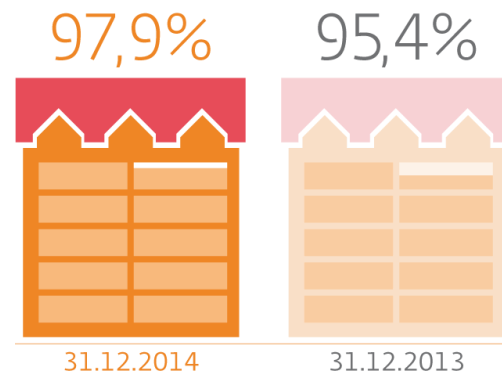


Type winkelvastgoed

+ 10%

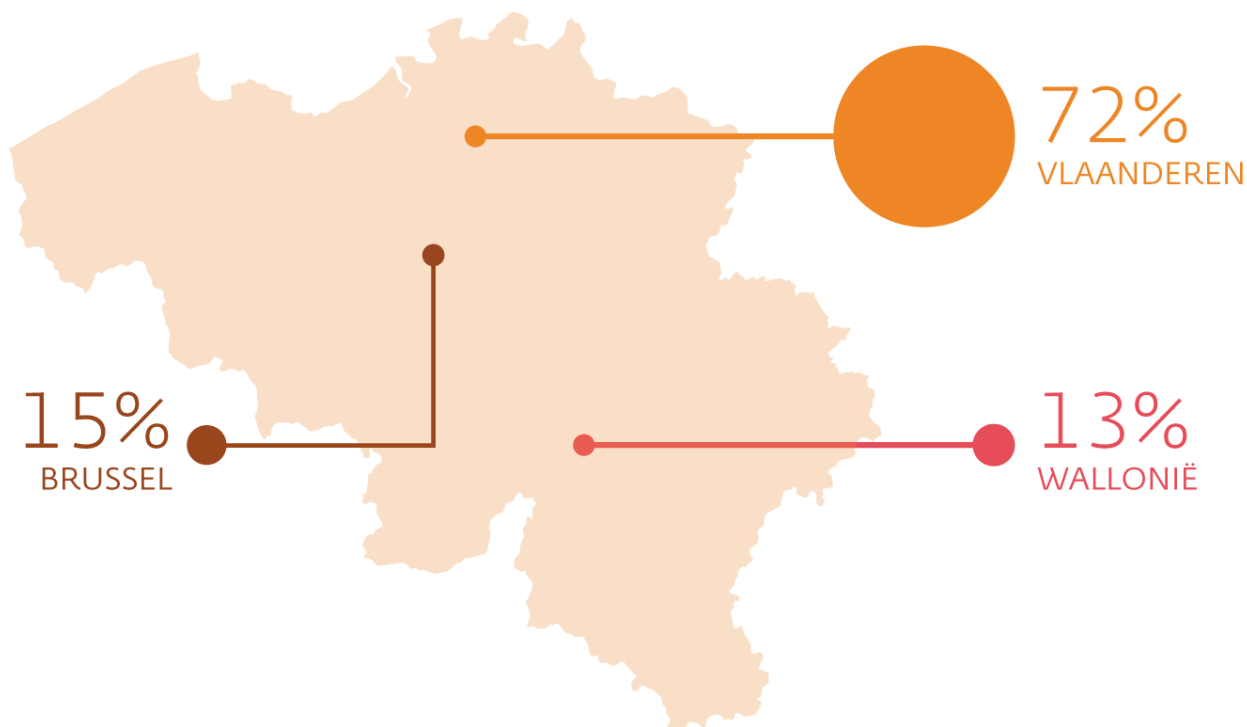


Bezettingsgraad



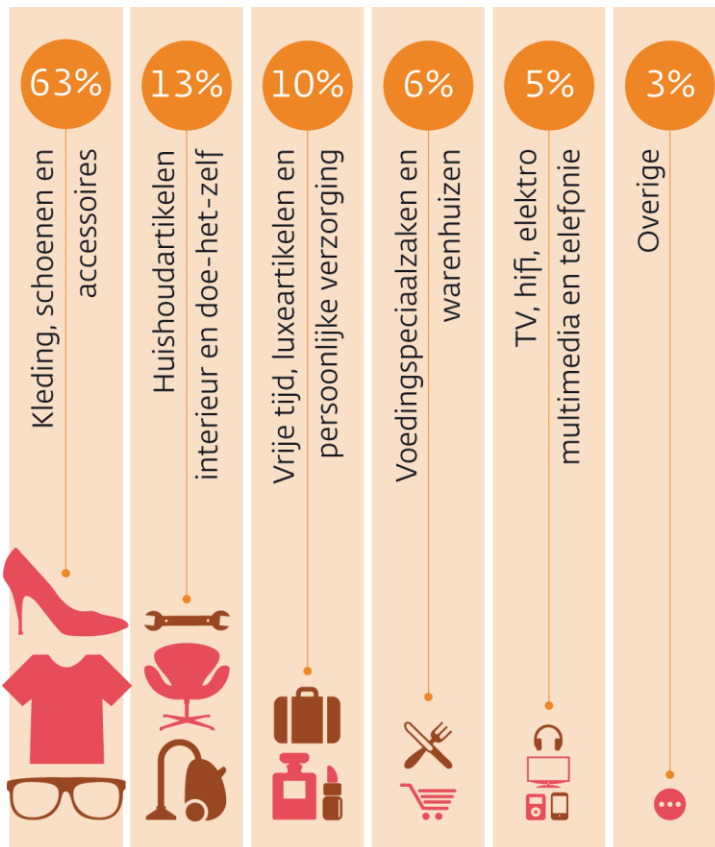
Geografische spreiding

Winkels zijn verspreid over gans België met goede verdeling over de regio's



Sectorale spreiding van de huurders

Niveau van huurders is hoog met evenwichtige spreiding over belangrijkste sectoren in de detailhandel



AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2014
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2014
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2015
- 6 Remuneratieverslag



Belangrijke gebeurtenissen van 2014

- Realisatie van de vooropgestelde strategie om 65% van de vastgoedportefeuille te investeren in **binnenstadswinkels**: **68%** op 31 december 2014
- Verwerving van een binnenstadswinkel op een toplocatie in **Gent Veldstraat**
- **Desinvestering** van 19 niet-strategische winkelpanden op secundaire locaties
- Realisatie van **27 verhuurtransacties** die circa 16% van de totale jaarlijkse huurinkomsten vertegenwoordigen met een gemiddelde huurgroei van 5% tot gevolg
- **Omvorming** naar het statuut van gereguleerde vastgoedvennootschap



Investeringsen 2014

Gent

- Uitbreiding van de portefeuille in juli 2014 door aankoop van binnenstadswinkel op toplocatie in de **Veldstraat 23-27** te Gent
- Investeringswaarde **€ 27,7 miljoen**
- Pand verworven aan **marktconform** rendement
- Commerciële oppervlakte circa **1.875 m²**
- Verhuurd aan **H&M**
- Huurinkomstenstroom van circa **€ 1,1 miljoen** op jaarbasis
- Gefinancierd met **bestaande kredietlijnen**



Desinvestering 19 niet-strategische winkelpanden op secundaire locaties

- **Verspreid** over gans **België**: Julianus Shopping in Tongeren, Vilvoorde, Hoboken, Bree, Chênée, Flémalle, Genk, La Louvière, Malmédy, Mons, Sint-Pieters-Leeuw, Waterloo, Antwerpen, Westerlo, Hasselt en Wilrijk
- Totale winkeloppervlakte **39.000 m²**
- Totale reële waarde van **€ 42,9 miljoen** op 31 december 2013
- **12%** van de totale reële waarde van de vastgoedportefeuille
- **Netto-verkoopprijs** 4,4% lager dan boekwaarde op 31.12.2013
- Jaarlijkse **huurinkomsten**: € 3,6 miljoen of circa 16% van totale jaarlijkse huurinkomsten

Huurhernieuwingen getekend in 2014

Huurder	Aanvangdatum	Oude huur	Nieuwe huur	%
Baanwinkels en shopping centra				
Vlaanderen	Huishoudartikelen	6/12/2014	34.503	34.503
Vlaanderen	Doe-het-zelf	1/11/2013	100.565	101.501
Wallonië	Huishoudartikelen	24/11/2014	53.188	53.188
Wallonië	Huishoudartikelen	1/09/2015	93.076	100.000
Vlaanderen	Ontspanning & vrije tijd	15/06/2014	2.084	6.084
Wallonië	Kleding	1/07/2014	74.954	74.954
Wallonië	Interieur decoraties	1/01/2015	64.345	64.345
Vlaanderen	Kleding	1/02/2015	96.827	96.827
Vlaanderen	Huishoudartikelen	1/01/2014	135.507	220.000
Vlaanderen	Kleding	1/01/2019	111.855	149.850
		766.903	901.252	18%
Binnenstadswinkels				
Vlaanderen	Kleding	1/10/2014	987.110	1.001.412
Vlaanderen	Kleding	1/01/2014	617.259	617.259
Vlaanderen	Accessoires	1/09/2015	66.314	80.000
Vlaanderen	Accessoires	15/06/2015	65.253	70.000
		1.735.936	1.768.670	2%
TOTAAL		2.502.839	2.669.922	
Stijging				7%

Nieuwe verhuringen getekend in 2014

Huurder		Aanvangsdatum	Oude huur	Nieuwe huur	%
Baanwinkels en shopping centra					
Wallonië	Kleding	1/03/2014	43.119	48.000	
Vlaanderen	Dienstverlening	1/04/2014	35.200	38.500	
Vlaanderen	Ontspanning & vrije tijd	1/05/2014	21.066	12.000	
Wallonië	Electronica	9/05/2014	10.400	10.500	
Vlaanderen	Catering	19/05/2014	10.426	10.320	
Vlaanderen	Catering	1/09/2014	11.829	11.940	
Vlaanderen	Kleding	15/09/2014	30.637	32.875	
Vlaanderen	Catering	1/12/2014	10.320	10.320	
Vlaanderen	Electronica	27/10/2014	54.815	40.340	
			227.812	214.795	-6%
Binnenstadswinkels					
Wallonië	Electronica	15/04/2014	50.750	52.000	
Vlaanderen	Kleding	16/09/2014	450.000	450.000	
Brussel	Kleding	15/09/2014	89.674	65.000	
Vlaanderen	Kleding	27/10/2014	120.000	150.000	
			710.424	717.000	1%
TOTAAL			938.235	931.795	
Daling					-1%

Omvorming gereglementeerde vastgoedvennootschap (GVV)



GVV

- Wet van 12/05/2014 en KB van 13/07/2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen
- Positioneren als REIT
- Zichtbaarheid voor internationale beleggers verbeteren
- Sluit beter aan bij de economische realiteit en het juridisch kader
- Unaniem goedgekeurd op buitengewone algemene vergadering van 27 oktober 2014

AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2014
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2014
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2015
- 6 Remuneratieverslag



A. Evolutie van de portefeuille

	31.12.2014	31.12.2013
Investeringswaarde vastgoedbeleggingen (€ 000)	365.450	370.720
Lopende huren (€ 000)	20.431	22.125
Rendement (%)	5,6%	6,0%
Lopende huren, incl. geschatte huurwaarde op leegstand (€ 000)	20.875	23.183
Rendement bij volledige verhuring (%)	5,7%	6,3%
Bezettingsgraad (%)	97,9%	95,4%
Bezettingsgraad exclusief panden in renovatie (%)	98,5%	96,0%
Totale verhuurbare oppervlakte (m ²)	111.594	146.962

B. Geconsolideerde winst- en verliesrekening 31.12.2014



<u>In € 000</u>	31.12.2014	31.12.2013
Huurinkomsten	22.011	21.743
Met verhuur verbonden kosten	-81	-72
Met beheer verbonden kosten en opbrengsten	43	37
Vastgoedresultaat	21.973	21.708
Vastgoedkosten	-2.468	-2.276
Algemene kosten en andere operationele kosten en opbrengsten	-1.223	-989
Operationeel resultaat vóór resultaat op portefeuille	18.282	18.443
Resultaat op verkoop van vastgoedbeleggingen	-1.870	273
Variaties in de reële waarde van vastgoedbeleggingen	11.102	-3.030
Ander portefeuilleresultaat	-1.305	-154
Operationeel resultaat	26.209	15.532

B. Geconsolideerde winst- en verliesrekening 31.12.2014



<u>In € 000</u>	31.12.2014	31.12.2013
Operationeel resultaat	26.209	15.532
Financieel resultaat (excl. variaties in reële waarde - IAS 39)	-4.191	-4.891
Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva (niet-effectieve hedges - IAS 39)	-1.240	1.586
Belastingen	-290	-33
Nettoresultaat	20.488	12.194

Toelichting:

Operationeel uitkeerbaar resultaat	13.801	13.448
Portefeullieresultaat	7.927	-2.911
Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva (niet-effectieve hedges - IAS 39) en andere niet-uitkeerbare elementen	-1.240	1.657

C. Geconsolideerde balans



<u>ACTIVA in € 000</u>	31.12.2014	31.12.2013
Vaste activa	357.023	362.265
Immateriële vaste activa	3	7
Vastgoedbeleggingen	356.536	361.678
Andere materiële vaste activa	477	560
Financiële vaste activa	0	17
Handelsvorderingen en andere vaste activa	7	3
Vlottende activa	5.391	2.768
Activa bestemd voor verkoop	4.156	0
Handelsvorderingen	163	173
Belastingsvorderingen en andere vlottende activa	213	91
Kas en kasequivalenten	339	1.860
Overlopende rekeningen	520	644
TOTAAL ACTIVA	362.414	365.033

C. Geconsolideerde balans - vervolg



<u>EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN in € 000</u>	31.12.2014	31.12.2013
Eigen vermogen	242.967	235.467
Langlopende verplichtingen	91.632	116.965
Langlopende financiële schulden	86.906	113.712
Andere langlopende financiële verplichtingen	4.552	3.106
Andere langlopende verplichtingen	174	109
Uitgestelde belastingen - verplichtingen	0	38
Kortlopende verplichtingen	27.815	12.601
Voorzieningen	205	0
Kortlopende financiële schulden	19.256	8.405
Andere kortlopende financiële verplichtingen	0	521
Handelsschulden en andere kortlopende schulden	7.209	2.576
Andere kortlopende verplichtingen	136	175
Overlopende rekeningen	1.009	924
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	362.414	365.033

D. Gegevens per aandeel



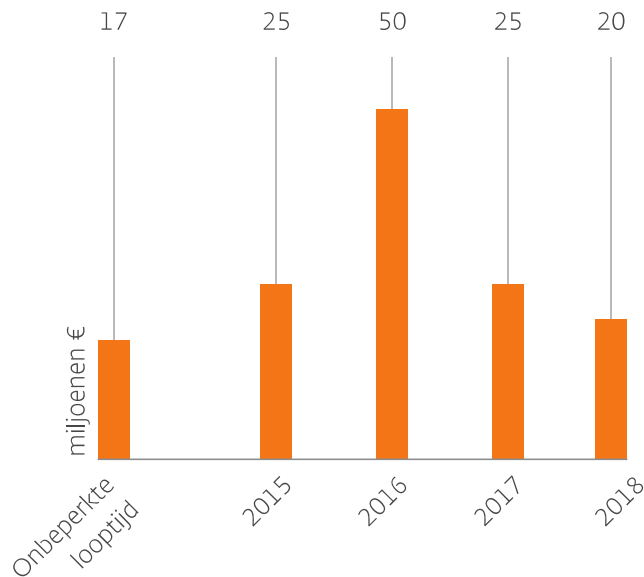
	31.12.2014	31.12.2013
Aantal dividendgerechtigde aandelen	5.078.525	5.078.525
Operationeel uitkeerbaar resultaat (€)	2,72	2,65
Nettowaarde (reële waarde) (€)	47,81	46,37
Nettowaarde (investeringswaarde) (€)	49,59	48,13
Nettoactiefwaarde EPRA (€)	48,71	47,08
Beurskoers op afsluitingsdatum (€)	57,97	52,40
Premie t.o.v. de reële nettowaarde (%)	21%	13%

E. Financiële structuur

Gezonde financiële structuur

- Bedrag opgenomen financiële schulden: € 106 miljoen
- 69% langetermijn financieringen met gemiddelde resterende looptijd van 2,1 jaar
- Goed gespreide vervaldag kredieten tussen 2015 en 2018
- € 31 miljoen niet-opgenomen beschikbare kredietlijnen

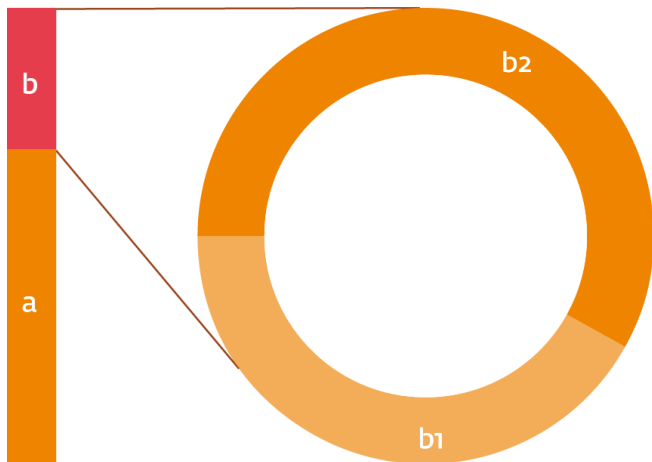
Vervaldagenkalender kredietlijnen



E. Financiële structuur - vervolg

- Spreiding kredieten over 5 Europese financiële instellingen
- 75% van opgenomen kredieten heeft vaste rentevoet, 25% variabele rentevoet
- Vaste rentevoeten liggen vast voor resterende periode van gemiddeld 3,6 jaar
- Gemiddelde rentevoet voor 2014: 3,2% inclusief bankmarges (4,0% voor 2013)
- Waarde financiële derivaten: € 4,6 miljoen negatief
- Beperkte schuldgraad: 31% (34% op 31 december 2013)

Verhouding langetermijn- en kortetermijnkredieten



AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2014
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2014
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2015
- 6 Remuneratieverslag



- **Omzetten** en **winstmarges** van retailers staan onder druk (vooral fashion)
- Retailers focussen op **primaire locaties**
- **Prime rents** op toplocaties stabiel of stijgend wegens beperkt aanbod
- Sluiting van winkels op **secundaire locaties**; toenemende leegstand en huurprijzen onder druk
- **Moeilijk** om substantiële huurtoename te realiseren bij **nieuwe verhuringen**
- Bij huurverlengingen op toplocaties wel **huurgroei** mogelijk



Investeringsmarkt

- Blijvende **sterke belangstelling** voor winkelvastgoed zowel voor retailparken als voor binnenstadswinkels
- **Groot aanbod** van kandidaat kopers
- Relatief weinig kwalitatieve **investeringsopportuniteiten**
- Belgische **privé-investeerdere**n blijven in belangrijke mate actief tot investeringen van € 25 miljoen
- Scherpe **rendementen** onder 4% voor toplocaties

vastned
Retail Belgium



AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2014
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2014
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2015
- 6 Remuneratieverslag



Vooruitzichten voor 2015

- Investeringsstrategie aanscherpen tot **75%** in **binnenstadswinkels**
- Duidelijke focus op **topwinkelstraten** in de grootste steden met sterke winkelgebieden zoals Antwerpen, Brussel, Gent en Brugge
- Mogelijkheid tot investeren in topwinkelstraten waar **privé-investeerd**ers een groot deel uitmaken van het totale investeerdersvolume
- **Desinvestering** van minder strategische binnenstads- en baanwinkels of retailparken in kleinere steden
- Afwachten impact **regionalisering** die mogelijk toekomstige ontwikkelingen in de periferie bemoeilijkt
- Actief **asset management** om commercieel potentieel nog beter te benutten
- Matig optimisme wat betreft de **huurgroei**
- Lager **operationeel uitkeerbaar resultaat** ten gevolge van desinvesteringen



AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2014
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2014
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2015
- 6 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 2014**
 - bestuurders:
 - € 14.000 per jaar vast (€ 15.000 als voorzitter raad van bestuur)
 - geen bijkomende vergoedingen voor lidmaatschap auditcomité
 - bestuurders die de meerderheidsaandeelhouder vertegenwoordigen: onbezoldigd
 - directiecomité (3 bezoldigde leden):
 - vaste vergoeding: € 388.560; € 122.316 voor ceo
 - variabele vergoeding over boekjaar 2013: maximaal in totaal € 47.000; toegekend € 43.500
 - doelstellingen 2013: verbeteren bezettingsgraad, investeringen, desinvesteringen, aantrekken belangrijke retailers, optimaliseren account management, verlengen en diversifiëren financieringen, monitoren compliance en optimaliseren fiscale positie vennootschap

- **Basisvergoeding 2015**

- bestuurders: verhoging van € 14.000 naar € 20.000
- voorzitter raad van bestuur: verhoging van € 15.000 naar € 25.000
- bestuurders die de meerderheidsaandeelhouder vertegenwoordigen: onbezoldigd
- directiecomité:
 - vaste vergoeding: indexatie met 1 % per 1 januari 2015
 - variabele vergoeding over boekjaar 2014: maximaal in totaal € 60.000; toegekend € 60.000
 - doelstellingen 2014: 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 twaalf (voor de cfo) tot achttien maanden (voor de ceo en coo) vaste vergoeding

Vragen?



Agenda gewone algemene vergadering



1. Jaarverslag van de raad van bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2014 (statutaire jaarrekening).

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 (statutaire jaarrekening).

Agenda gewone algemene vergadering



2. Verslag van de commissaris over de statutaire jaarrekening.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 (statutaire jaarrekening).

Agenda gewone algemene vergadering



3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, alsmede de bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2014, 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 2014 (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 2014 (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 2014.

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 2014 in functie waren, voor de verrichtingen van het boekjaar 2014.

Agenda gewone algemene vergadering



7. Benoeming van een bestuurder-bekrachtiging van de coöptatie door de raad van bestuur

Voorstel tot besluit: Beslissing tot bekrachtiging van het besluit tot coöptatie genomen door de raad van bestuur van 15 december 2014 en bijgevolg beslissing tot benoeming van de heer Reinier Walta, wonende te Bastion 7, 1945 EB Beverwijk, Nederland, als niet onafhankelijk bestuurder van de vennootschap.

Het mandaat van deze bestuurder neemt een aanvang op 15 december 2014 om te eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2018 zal gehouden worden en waarop zal besloten worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2017. Het mandaat van de heer Reinier Walta als bestuurder is onbezoldigd.

Agenda gewone algemene vergadering



8. Benoeming van een bestuurder

Voorstel tot besluit: Beslissing tot benoeming van mevrouw Peggy Deraedt, wonende te Mecklenburglaan 57, 3061 BD Rotterdam, Nederland, als niet onafhankelijk bestuurder van de vennootschap.

Het mandaat van mevrouw Peggy Deraedt neemt een aanvang op heden om te eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2018 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2017. Het mandaat van mevrouw Peggy Deraedt is onbezoldigd.

Agenda gewone algemene vergadering

8. Benoeming van een bestuurder. (vervolg)

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

- De heer Jean-Pierre Blumberg, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2016 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2015)*
- De heer Nick van Ommen, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2016 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2015)*
- EMSO bvba, met vaste vertegenwoordiger de heer Chris Peeters, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2017 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2016)*
- De heer Taco de Groot (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2017 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2016)*
- De heer Reinier Walta (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2018 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2017)*
- Mevrouw Peggy Deraedt (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2018 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2017)*

Agenda gewone algemene vergadering



9. Kennisname en voor zover als nodig bekrachtiging van het einde van de mandaten als bestuurder van de vennootschap van Tom de Witte (met ingang vanaf 1 november 2014) en van Hubert Roovers (met ingang van 29 april 2015)

Voorstel tot besluit: Kennisname en voor zover als nodig bekrachtiging van het einde van de mandaten als bestuurder van de vennootschap van Tom de Witte (met ingang vanaf 1 november 2014) en van Hubert Roovers (met ingang vanaf 29 april 2015).

Agenda gewone algemene vergadering



10. Vergoeding van de onafhankelijk bestuurders.

Voorstel tot besluit: Beslissing om de vergoeding van de onafhankelijke bestuurders als volgt aan te passen:

- ✓ *Verhoging van de vaste jaarlijkse vergoeding van de onafhankelijk bestuurders (met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur) van € 14.000 naar € 20.000.*
- ✓ *Verhoging van de vaste jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur van € 15.000 naar € 25.000.*

Agenda gewone algemene vergadering



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

Buitengewone algemene vergadering



Buitengewone algemene vergadering



1. Statutenwijziging: Wijziging van artikel 8 door toevoeging van de mogelijkheid tot omzetting van aandelen op naam in gedematerialiseerde aandelen en omgekeerd en bekrachtiging (voor zoveel als nodig) van alle voorafgaande omzettingen.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de beslissing tot wijziging van artikel 8 van de statuten door toevoeging van volgend nieuw, vierde lid, waarvan de tekst luidt als volgt: "De aandeelhouders kunnen op elk ogenblik schriftelijk en op hun kosten de omzetting vragen van aandelen op naam in gedematerialiseerde aandelen en omgekeerd."; alsook goedkeuring van de beslissing tot bekrachtiging (voor zoveel als nodig) van iedere omzetting van aandelen op naam in gedematerialiseerde aandelen die voorafgaandelijk aan voormelde wijziging van artikel 8 van de statuten heeft plaatsgevonden.

Buitengewone algemene vergadering



2. Volmachten en machtigingen

Voorstel om de instrumenterende notaris te machtigen om de statuten van de vennootschap te coördineren en een exemplaar daarvan neer te leggen op de griffie van de rechtbank van koophandel.

Vragen?



G-Star Raw
Gent