

RETAIL ESTATES

Openbare geregementeerde vastgoedvennootschap
onder de vorm van een naamloze vennootschap
die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan
Industrielaan 6, 1740 Ternat
Ondernemingsnummer: 0434 797 847
RPR Brussel

NOTULEN VAN DE BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN 6 JUNI 2018 OM 9.30 UUR GEHOUDEN OP DE MAATSCHAPPELIJKE ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP

Samenstelling van de vergadering

Zijn aanwezig de aandeelhouders, zoals vermeld op de hierbij gevoegde aanwezigheidslijst.

Zijn aanwezig de bestuurders zoals vermeld op de hierbij gevoegde aanwezigheidslijst.

Samenstelling van het bureau

De vergadering wordt geopend om 9.30 uur en wordt voorgezeten door de heer Jan De Nys (gedelegeerd bestuurder), voornoemd, die mevrouw Kara De Smet, bestuurder, aanstelt als secretaris-stemopnemer.

Uiteenzetting door de voorzitter

De voorzitter stelt vast dat deze vergadering geldig werd samengeroepen.

De bewijsstukken van de oproeping worden voorgelegd:

- De Standaard van 4 mei 2018;
- Het Belgisch Staatsblad van 4 mei 2018.

De houders van aandelen op naam, de bestuurders en de commissaris werden 30 dagen voor deze vergadering per gewone brief uitgenodigd, met name eveneens op 4 mei jongstleden.

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

Er werden geen schriftelijke vragen ontvangen met betrekking tot de verslagen en de agendapunten.

De vergadering erkent unaniem dat zij rechtsgeldig is samengesteld.

Agenda

De voorzitter zet uiteen dat de huidige vergadering werd samengeroepen om te beslissen over volgende dagorde:

- 1^o *Voorstel tot besluit:* Beslissing tot goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, van bepaalde clausules in de obligatielening die door de Vennootschap werd uitgegeven op 10 juni 2016 met eindvervaldag per 10 juni 2026 voor een bedrag van EUR 25.000.000 aan vaste jaarlijkse rente van 2,84 %. De clausules die overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen dienen te worden goedgekeurd, bepalen dat als er zich een controlewijziging voordoet, elke obligatiehouder het recht zal hebben om de Vennootschap te verplichten om alle of een deel van de obligaties van zulke obligatiehouder terug te betalen aan hun nominale waarde (samen met interest aangegroeid tot (en met uitsluiting van) de datum die is bepaald voor de terugbetaling). Voor de doeleinden van deze clause zal een controlewijziging geacht worden zich te hebben voorgedaan indien één of meer personen (i) een verplicht openbaar overnamebod uitbrengen op de aandelen van de Vennootschap of (ii) een vrijwillig overnamebod uitbrengen op de aandelen van de Vennootschap met als resultaat dat ze na afsluiting van het bod ten minste 30 % aanhouden van de aandelen van de Vennootschap. Indien als gevolg van de toepassing van deze clause, obligatiehouders met betrekking tot meer dan 85% van de uitstaande obligaties de Vennootschap om terugbetaling verzoeken, kan de Vennootschap ervoor kiezen (zonder daartoe verplicht te zijn) om over te gaan tot terugbetaling van alle uitstaande obligatieleningen aan hun nominale waarde (samen met interest aangegroeid tot (en met uitsluiting van) de datum die is bepaald voor de terugbetaling).
- 2^o *Voorstel tot besluit:* Beslissing tot goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, van bepaalde clausules in de algemene voorwaarden die van toepassing zijn op verscheidene financieringsovereenkomsten die de Vennootschap is aangegaan met verschillende financiële instellingen (die op 31 december 2017 81% van de totale aangegane bilaterale kredietlijnen vertegenwoordigen):
 - a. Algemene voorwaarden VDK Ondernemingskrediet (VDK Bank): Artikel 22.1, s) van deze algemene voorwaarden bepaalt dat *“Onverminderd de gevallen van vroegtijdige opeisbaarheid waarin de wet voorziet, is de kredietgever eveneens gerechtigd om – naar uitsluitend oordeel van de kredietgever – zonder voorafgaand beroep op de rechter en zonder voorafgaande ingebrekestelling de kredietopening en de toegestane kredietovereenkomsten zowel voor het opgenomen als voor het niet opgenomen deel geheel of gedeeltelijk te beëindigen of te schorsen en dit met onmiddellijke ingang op de dag van verzending van de aangetekende brief waarin de beëindiging of schorsing wordt meegedeeld [...] ingeval van wijziging van controle over de kredietnemers in de zin van artikel 5 W.Venn [...]”*;
 - b. Algemene kredietvoorwaarden versie voor KBC Bedrijvencentrum (KBC Bank): Artikel 7.3.6 van deze algemene voorwaarden bepaalt dat *“Onverminderd de gevallen van vervroegde opeisbaarheid waarin de wet voorziet, is de bank eveneens gerechtigd om zonder voorafgaand beroep op de rechter en zonder voorafgaande ingebrekestelling, de kredietopening en haar gebruiksvormen zowel voor het benutte als voor het niet benutte deel geheel of gedeeltelijk te beëindigen of te schorsen en dit met onmiddellijke uitwerking op de dag van de verzending van de brief waarin de beëindiging of de schorsing wordt meegedeeld [...] bij substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur van de kredietnemers die een*

invloed kan hebben op de samenstelling van de bestuursorganen of op de algehele risicobeoordeling door de bank [...]”;

- c. Algemene voorwaarden voor kredietopeningen aan de ondernemingen (BNP Paribas Fortis): Artikel 20, §2, d), laatste bulle van deze algemene voorwaarden bepaalt dat “Behoudens de gevallen van vervroegde opeisbaarheid waarin de wet voorziet is de Bank tevens gerechtigd om de kredietopening of een gebruiksvorm ervan en dit zowel voor het benutte als voor het niet benutte deel geheel of gedeeltelijk te schorsen of te beëindigen met onmiddellijke uitwerking en zonder ingebrekestelling: [...] in geval in hoofde van de kredietnemer één van de volgende omstandigheden zich voordoet: [...] substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur die een invloed kan hebben op de samenstelling van de bestuursorganen (en personen belast met het bestuur en het dagelijks beheer) of op de algehele risicobeoordeling van de Bank [...]”;
- d. Algemene voorwaarden (Nagelmackers): Artikel 23, B, 4 van deze algemene voorwaarden bepaalt dat “De Bank is in, de volgende gevallen gerechtigd om zonder een voorafgaandelijk beroep op de rechtbank en zonder voorafgaande ingebrekestelling de kredietopening geheel of gedeeltelijk onmiddellijk te beëindigen: [...] ingeval van en substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur [...]”;
- e. Het Kredietreglement van Belfius Bank: artikel 14.1, f), e. van dit reglement bepaalt dat “De Bank heeft steeds het recht om zonder opzeggingstermijn een krediet, één van de kredietvormen of globale kredietopening onmiddellijk en beëindigen of, geheel of gedeeltelijk, te schorsen en de onmiddellijke terugbetaling te eisen van al haar schuldvorderingen. De opzegging of schorsing gebeurt wanneer schriftelijk met een ontvangstbewijs (per aangetekende zending, fax, e-mail ...) en dit met onmiddellijke uitwerking, zonder ingebrekestelling of enige andere formaliteit: [...] wanneer er een wijziging komt in het bestuur van de rechtspersoon of wanneer één van de in het bedrijf actieve of hoofdelijk aansprakelijke vennoten of leden of één van de meerderheidsaandeelhouders zich terugtrekt of overlijdt [...]”;
- f. De “Term loan agreement” met ING Bank d.d. 24 juni 2015: artikel 8.1 b) van deze overeenkomst bepaalt “The Borrower must promptly notify the Bank if it becomes aware of any Change of Control or intended Change of Control. After a Change of Control, the Bank may by not less than 5 Business Days’ notice to the Borrower cancel the Commitment and/or declare all outstanding Loans, together with accrued interest and all other amounts accrued under the Finance Documents, to be immediately due and payable.” ;
Waarbij (a) “Control” wordt gedefinieerd als “means (i) the direct or indirect ownership of more than 50% of the shares, voting capital or similar rights of ownership of a Person, (ii) the power to directly or indirectly, on the basis of an agreement, through the exercise of voting rights or otherwise, appoint or dismiss the majority of the members of the board of directors or supervisory board or give instructions regarding the policy of the Person with which such members are obliged to comply” en (b) waarbij “Change of Control” wordt gedefinieerd als “means (i) the current parent or controlling shareholder ceasing to Control the Borrower or (ii) the obtaining of Control over the Borrower by a Person or a group of Persons who acted jointly on the basis of an arrangement or understanding between themselves.”

- g. De "Term loan agreements" met ING Bank d.d.19 mei 2016: Artikel 7.1 b) van deze overeenkomsten bepaalt dat *"The Borrower must promptly notify the Bank if it becomes aware of any Change of Control or intended Change of Control. After a Change of Control, the Bank may by not less than 5 Business Days' notice to the Borrower cancel the Commitment and/or declare all outstanding Loans, together with accrued interest and all other amounts accrued under the Finance Documents, to be immediately due and payable."*
Waarbij "Control" wordt gedefinieerd als *"means (i) the direct or indirect ownership of more than 50% of the shares, voting capital or similar rights of ownership of a Person, (ii) the power to directly or indirectly, on the basis of an agreement, through the exercise of voting rights or otherwise, appoint or dismiss the majority of the members of the board of directors or supervisory board or give instructions regarding the policy of the Person with which such members are obliged to comply"*
- h. De "Term loan agreements" met ING Bank d.d. 14 juli 2017: Artikel 7.1 b) van deze overeenkomsten bepaalt dat *"The Borrower must promptly notify the Bank if it becomes aware of any Change of Control or intended Change of Control. After a Change of Control, the Bank may by not less than 5 Business Days' notice to the Borrower cancel the Commitment and/or declare all outstanding Loans, together with accrued interest and all other amounts accrued under the Finance Documents, to be immediately due and payable."*
Waarbij "Control" wordt gedefinieerd als *"means (i) the direct or indirect ownership of more than 50% of the shares, voting capital or similar rights of ownership of a Person, (ii) the power to directly or indirectly, on the basis of an agreement, through the exercise of voting rights or otherwise, appoint or dismiss the majority of the members of the board of directors or supervisory board or give instructions regarding the policy of the Person with which such members are obliged to comply"*
- i. De "term loan facility agreement" met Argenta Spaarbank d.d. 8 december 2017: artikel 16.1, i) van deze overeenkomst bepaalt dat *"If a shareholder acquires more than 50% of the issued share capital of the Borrower (whether directly or indirectly), after the date of this Agreement, then the Borrower shall notify the Lender as soon as reasonably practicable upon becoming aware of that event and the Lender is entitled to consider this change of control as an Event of Default. If the Lender chooses to consider this event as an Event of Default, the Lender has to notify this decision to the Borrower within ten (10) Business Days after having been informed of the event by the Borrower."*
Waarbij "Control" wordt gedefinieerd als *"has the meaning set out in Article 5 of the Belgian Company Code, and the term "controlling" shall be construed accordingly"*
- j. De "Revolving credit facility agreement" met Caisse D'épargne van 15 december 2017: artikel 10, n) van deze overeenkomst bepaalt dat *"if [...] a Change of Control has occurred [...] then, the Lender may forthwith or at any time thereafter by notice to the Borrower, cancel the Facility and declare all outstanding Loans to be immediately due and payable, whereupon they shall become immediately due and payable, together with all interest accrued up to the date of such payment and all other amounts payable by the Borrower."*
Waarbij "control" wordt gedefinieerd als *"means controlling (or being able to control) the composition of the board of directors or management board of the relevant company, or holding legally or beneficially (directly or indirectly) more than 50 per cent. of the issued share capital of the relevant company."*

- k. Convention de prêt a long terme met Pensio B d.d. 17 december 2015: artikel 7, 1 van deze overeenkomst bepaalt dat *“Si un des événements ou conditions suivants se produit dans le chef de l’Emprunteur, le Prêteur a le droit d’exiger unilatéralement le remboursement anticipé du principal du Prêt ainsi que le prorata d’intérêts courus et, le cas échéant, des intérêts moratoires dans les 5 jours ouvrables suivant l’envoi par lettre recommandée d’une demande de paiement motivée [...] Si un changement de contrôle se produit chez l’Emprunteur (un seul actionnaire ou un groupement d’actionnaires agissant de concert (i) acquiert un nombre de titres émis par l’Emetteur l’obligeant, conformément aux dispositions légales applicables, à émettre une offre publique d’acquisition forcée sur la totalité des titres de l’Emetteur ou (ii) a acquis, suite à une offre publique d’acquisition volontaire sur les titres émis par l’Emprunteur, plus de 30% des actions de l’Emprunteur (change of control).”*.

3° Varia

Beraadslaging - stemming

Na overleg worden volgende beslissingen genomen:

- 1° *Voorstel tot besluit*: Beslissing tot goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, van bepaalde clausules in de obligatielening die door de Vennootschap werd uitgegeven op 10 juni 2016 met eindvervaldag per 10 juni 2026 voor een bedrag van EUR 25.000.000 aan vaste jaarlijkse rente van 2,84 %. De clausules die overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen dienen te worden goedgekeurd, bepalen dat als er zich een controlewijziging voordoet, elke obligatiehouder het recht zal hebben om de Vennootschap te verplichten om alle of een deel van de obligaties van zulke obligatiehouder terug te betalen aan hun nominale waarde (samen met interest aangegroeid tot (en met uitsluiting van) de datum die is bepaald voor de terugbetaling). Voor de doeleinden van deze clause zal een controlewijziging geacht worden zich te hebben voorgedaan indien één of meer personen (i) een verplicht openbaar overnamebod uitbrengen op de aandelen van de Vennootschap of (ii) een vrijwillig overnamebod uitbrengen op de aandelen van de Vennootschap met als resultaat dat ze na afsluiting van het bod ten minste 30 % aanhouden van de aandelen van de Vennootschap. Indien als gevolg van de toepassing van deze clause, obligatiehouders met betrekking tot meer dan 85% van de uitstaande obligaties de Vennootschap om terugbetaling verzoeken, kan de Vennootschap ervoor kiezen (zonder daartoe verplicht te zijn) om over te gaan tot terugbetaling van alle uitstaande obligatieleningen aan hun nominale waarde (samen met interest aangegroeid tot (en met uitsluiting van) de datum die is bepaald voor de terugbetaling).

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- 2° *Voorstel tot besluit*: Beslissing tot goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, van bepaalde clausules in de algemene voorwaarden die van toepassing zijn op verscheidene financieringsovereenkomsten die de Vennootschap is aangegaan met verschillende

financiële instellingen (die op 31 december 2017 81% van de totale aangegane bilaterale kredietlijnen vertegenwoordigen):

- a. Algemene voorwaarden VDK Ondernemingskrediet (VDK Bank): Artikel 22.1, s) van deze algemene voorwaarden bepaalt dat *"Onverminderd de gevallen van vroegtijdige opeisbaarheid waarin de wet voorziet, is de kredietgever eveneens gerechtigd om – naar uitsluitend oordeel van de kredietgever – zonder voorafgaand beroep op de rechter en zonder voorafgaande ingebrekestelling de kredietopening en de toegestane kredietovereenkomsten zowel voor het opgenomen als voor het niet opgenomen deel geheel of gedeeltelijk te beëindigen of te schorsen en dit met onmiddellijke ingang op de dag van verzending van de aangetekende brief waarin de beëindiging of schorsing wordt meegedeeld [...] in geval van wijziging van controle over de kredietnemers in de zin van artikel 5 W.Venn [...]"*;

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- b. Algemene kredietvoorwaarden versie voor KBC Bedrijvencentrum (KBC Bank): Artikel 7.3.6 van deze algemene voorwaarden bepaalt dat *"Onverminderd de gevallen van vervroegde opeisbaarheid waarin de wet voorziet, is de bank eveneens gerechtigd om zonder voorafgaand beroep op de rechter en zonder voorafgaande ingebrekestelling, de kredietopening en haar gebruiksvormen zowel voor het benutte als voor het niet benutte deel geheel of gedeeltelijk te beëindigen of te schorsen en dit met onmiddellijke uitwerking op de dag van de verzending van de brief waarin de beëindiging of de schorsing wordt meegedeeld [...] bij substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur van de kredietnemers die een invloed kan hebben op de samenstelling van de bestuursorganen of op de algehele risicobeoordeling door de bank [...]"*;

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- c. Algemene voorwaarden voor kredietopeningen aan de ondernemingen (BNP Paribas Fortis): Artikel 20, §2, d), laatste bullet van deze algemene voorwaarden bepaalt dat *"Behoudens de gevallen van vervroegde opeisbaarheid waarin de wet voorziet is de Bank tevens gerechtigd om de kredietopening of een gebruiksvorm ervan en dit zowel voor het benutte als voor het niet benutte deel geheel of gedeeltelijk te schorsen of te beëindigen met onmiddellijke uitwerking en zonder ingebrekestelling: [...] in geval in hoofde van de kredietnemer één van de volgende omstandigheden zich voordoet: [...] substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur die een invloed kan hebben op de samenstelling van de*

bestuursorganen (en personen belast met het bestuur en het dagelijks beheer) of op de algehele risicobeoordeling van de Bank [...]";

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- d. Algemene voorwaarden (Nagelmackers): Artikel 23, B, 4 van deze algemene voorwaarden bepaalt dat *"De Bank is in, de volgende gevallen gerechtigd om zonder een voorafgaandelijk beroep op de rechtbank en zonder voorafgaande ingebrekestelling de kredietopening geheel of gedeeltelijk onmiddellijk te beëindigen: [...] ingeval van en substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur [...]"*;

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- e. Het Kredietreglement van Belfius Bank: artikel 14.1, f), e. van dit reglement bepaalt dat *"De Bank heeft steeds het recht om zonder opzeggingstermijn een krediet, één van de kredietvormen of globale kredietopening onmiddellijk en beëindigen of, geheel of gedeeltelijk, te schorsen en de onmiddellijke terugbetaling te eisen van al haar schuldverschrijvingen. De opzegging of schorsing gebeurt wanneer schriftelijk met een ontvangstbewijs (per aangetekende zending, fax, e-mail ...) en dit met onmiddellijke uitwerking, zonder ingebrekestelling of enige andere formaliteit: [...] wanneer er een wijziging komt in het bestuur van de rechtspersoon of wanneer één van de in het bedrijf actieve of hoofdelijk aansprakelijke vennoten of leden of één van de meerderheidsaandeelhouders zich terugtrekt of overlijdt [...]"*;

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- f. De "Term loan agreement" met ING Bank d.d. 24 juni 2015: artikel 8.1 b) van deze overeenkomst bepaalt *"The Borrower must promptly notify the Bank if it becomes aware of any Change of Control or intended Change of Control. After a Change of Control, the Bank may by not less than 5 Business Days' notice to the Borrower cancel the Commitment and/or declare all outstanding Loans, together with accrued interest and all other amounts accrued under the Finance Documents, to be immediately due and payable."* ;

Waarbij (a) "Control" wordt gedefinieerd als *"means (i) the direct or indirect ownership of more than 50% of the shares, voting capital or similar rights of ownership of a Person, (ii) the power to directly or indirectly, on the basis of an agreement, through the exercise of voting rights or otherwise, appoint or dismiss the majority of the members of the board of directors or supervisory board or give instructions regarding the policy of the Person with which such members are obliged to comply"* en (b) waarbij "Change of Control" wordt gedefinieerd als *"means (i) the current parent or controlling shareholder ceasing to Control the Borrower or (ii) the obtaining of Control over the Borrower by a Person or a group of Persons who acted jointly on the basis of an arrangement or understanding between themselves."*

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- g. De "Term loan agreements" met ING Bank d.d.19 mei 2016: Artikel 7.1 b) van deze overeenkomsten bepaalt dat *"The Borrower must promptly notify the Bank if it becomes aware of any Change of Control or intended Change of Control. After a Change of Control, the Bank may by not less than 5 Business Days' notice to the Borrower cancel the Commitment and/or declare all outstanding Loans, together with accrued interest and all other amounts accrued under the Finance Documents, to be immediately due and payable."*

Waarbij "Control" wordt gedefinieerd als *"means (i) the direct or indirect ownership of more than 50% of the shares, voting capital or similar rights of ownership of a Person, (ii) the power to directly or indirectly, on the basis of an agreement, through the exercise of voting rights or otherwise, appoint or dismiss the majority of the members of the board of directors or supervisory board or give instructions regarding the policy of the Person with which such members are obliged to comply"*

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- h. De "Term loan agreements" met ING Bank d.d. 14 juli 2017: Artikel 7.1 b) van deze overeenkomsten bepaalt dat *"The Borrower must promptly notify the Bank if it becomes aware of any Change of Control or intended Change of Control. After a Change of Control, the Bank may by not less than 5 Business Days' notice to the Borrower cancel the Commitment and/or declare all outstanding Loans, together with accrued interest and all other amounts accrued under the Finance Documents, to be immediately due and payable."*

Waarbij "Control" wordt gedefinieerd als *"means (i) the direct or indirect ownership of more than 50% of the shares, voting capital or similar rights of ownership of a Person, (ii) the power to directly or indirectly, on the basis of an agreement, through the exercise of voting rights or otherwise, appoint or dismiss the majority of the members of the board of directors or*

supervisory board or give instructions regarding the policy of the Person with which such members are obliged to comply"

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- i. De "term loan facility agreement" met Argenta Spaarbank d.d. 8 december 2017: artikel 16.1, i) van deze overeenkomst bepaalt dat *"If a shareholder acquires more than 50% of the issued share capital of the Borrower (whether directly or indirectly), after the date of this Agreement, then the Borrower shall notify the Lender as soon as reasonably practicable upon becoming aware of that event and the Lender is entitled to consider this change of control as an Event of Default. If the Lender chooses to consider this event as an Event of Default, the Lender has to notify this decision to the Borrower within ten (10) Business Days after having been informed of the event by the Borrower."*

Waarbij "Control" wordt gedefinieerd als *"has the meaning set out in Article 5 of the Belgian Company Code, and the term "controlling" shall be construed accordingly"*

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- j. De "Revolving credit facility agreement" met Caisse D'épargne van 15 december 2017: artikel 10, n) van deze overeenkomst bepaalt dat *"if [...] a Change of Control has occurred [...] then, the Lender may forthwith or at any time thereafter by notice to the Borrower, cancel the Facility and declare all outstanding Loans to be immediately due and payable, whereupon they shall become immediately due and payable, together with all interest accrued up to the date of such payment and all other amounts payable by the Borrower."*

Waarbij "control" wordt gedefinieerd als *"means controlling (or being able to control) the composition of the board of directors or management board of the relevant company, or holding legally or beneficially (directly or indirectly) more than 50 per cent. of the issued share capital of the relevant company."*

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

- k. Convention de prêt a long terme met Pensio B d.d. 17 december 2015: artikel 7, I van deze overeenkomst bepaalt dat *"Si un des événements ou conditions suivants se produit dans le chef de l'Emprunteur, le Prêteur a le droit d'exiger unilatéralement le remboursement anticipé du principal du Prêt ainsi que le prorata d'intérêts courus et, le cas échéant, des intérêts moratoires dans les 5 jours ouvrables suivant l'envoi par lettre recommandée d'une demande de paiement motivée [...] Si un changement de contrôle se produit chez l'Emprunteur (un seul actionnaire ou un groupement d'actionnaires agissant de concert (i) acquiert un nombre de titres émis par l'Emetteur l'obligeant, conformément aux dispositions légales applicables, à émettre une offre publique d'acquisition forcée sur la totalité des titres de l'Emetteur ou (ii) a acquis, suite à une offre publique d'acquisition volontaire sur les titres émis par l'Emprunteur, plus de 30% des actions de l'Emprunteur (change of control))."*

Dit besluit werd genomen met:

- a) 1.066.460 stemmen voor;
 - b) 2.670 stemmen tegen;
 - c) 0 onthoudingen;
- zodat het besluit is aangenomen.

Er zijn geen andere punten te behandelen.

Slotverklaring

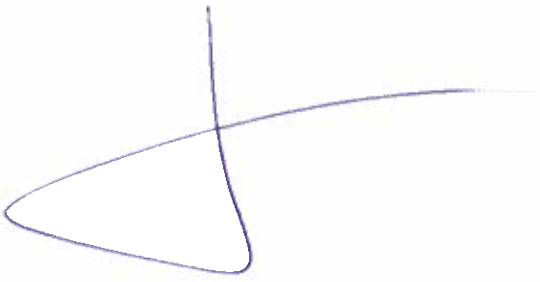
De dagorde aldus afgehandeld zijnde, wordt de vergadering gesloten om 10 uur.

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

De voorzitter



De secretaris-stemopnemer



RETAIL ESTATES

Openbare gereguleerde vastgoedvennootschap
onder de vorm van een naamloze vennootschap
die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan
Industrielaan 6, 1740 Ternat
Ondernemingsnummer: 0434 797 847
RPR Brussel

**AANWEZIGHEIDSLIJST COMMISSARIS EN BESTUURDERS OP DE BIJZONDER ALGEMENE VERGADERING
VAN 6 JUNI 2018 GEHOUDEN OP DE MAATSCHAPPELIJKE ZETEL VAN DE VENNOOTSCHAP**

Commissaris

Naam	Handtekening
De heer Damien Walgrave - PwC	<u>Heeft verzaakt per brief dd.</u>

Bestuurders

Naam	Handtekening
De heer Jan De Nys	
Mevrouw Kara De Smet	
De overige bestuurders hebben verzaakt in de Raad van Bestuur dd. 10 april 2018	

	<u>Naam</u>	<u>Vertegenwoordiger</u>	<u>Aantal</u>	<u>Handtekening</u>
1.	Pensio B	Jan De Nys	96.000	
2.	The Bank of New York Mellon SA NV	Jan De Nys	29.697	
3.	Kas Bank NV	Jan De Nys	4.038	
4.	KBC I.F. - Europ Real Estate	Jan De Nys	1.455	
5.	KBC Sel Immo - Belgium Plus	Jan De Nys	107.705	
6.	KBC Sel Immo - Europe Plus	Jan De Nys	8.421	
7.	Deutsche Bank AG Amsterdam	Jan De Nys	271.305	
8.	Caseis Bank	Jan De Nys	7.772	
9.	Stichting Pensioenfonds Openbaar Vervoer Manager	Jan De Nys	376	
10.	II Equities Belgium Active	Jan De Nys	1.750	
11.	DPAM Cap B Equ Belgium	Jan De Nys	7.350	
12.	DPAM Cap B Real ES Emu DIV	Jan De Nys	9.753	
13.	Atlas Real Estate Emu	Jan De Nys	35.040	
14.	Citibank Europe Plc	Jan De Nys	27.272	
15.	BNP Paribas Fortis	Jan De Nys	453.060	
16.	KBC Sel Immo - World Plus	Jan De Nys	8.136	
Toegelaten totaal			1.069.130	