



RETAIL ESTATES



LE PRÉSENT DOCUMENT N'EST PAS DESTINÉ À ÊTRE DIVULGUÉ, PUBLIÉ, DISTRIBUÉ, DE MANIÈRE DIRECTE OU INDIRECTE, AUX OU À L'INTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE, AU JAPON, EN SUISSE, EN AFRIQUE DU SUD OU DANS TOUTE AUTRE JURIDICTION OU CELA NE SERAIT PAS CONFORME À LA LOI.

Communiqué de presse – Publicité

Informations réglementées

Ternat, 28 mai 2025, 18h45

Conditions relatives à l'acompte sur dividende sous la forme d'un dividende optionnel

Le conseil d'administration de Retail Estates a décidé le 28 mai 2025, de distribuer à charge de l'exercice social 2024-2025 (courant du 1^{er} avril 2024 au 31 mars 2025), un acompte sur dividende sous la forme d'un dividende optionnel brut de 5,10 EUR (soit un dividende net de 3,57 EUR par action après retenue de 30% de précompte mobilier¹) par action (participant au résultat de l'exercice social 2024-2025).

Dans le cadre de la décision de distribution de l'acompte sur dividende, le conseil d'administration donne la possibilité aux actionnaires d'apporter leur créance résultant de la distribution de l'acompte sur dividende dans le capital de la société, contre l'émission de nouvelles actions (en plus de la possibilité de recevoir l'acompte sur dividende en espèces et d'opter pour une combinaison des deux options précitées). Les nouvelles actions émises suite à cette augmentation de capital participeront au résultat à partir du 1^{er} avril 2025.

Compte tenu de l'obligation de distribution de Retail Estates en sa qualité de SIR publique, en vertu de l'article 13 de l'AR du 13 juillet 2014 relatif aux sociétés immobilières réglementées, le conseil

¹ Le mémorandum d'information concernant l'acompte sur dividende-optionnel, qui sera publié sur le site web de la société à partir du mercredi 28 mai 2025 (après-bourse) (voir plus loin), contiendra, à titre purement informatif, des explications concernant ce traitement fiscal.

LE PRÉSENT DOCUMENT N'EST PAS DESTINÉ À ÊTRE DIVULGUÉ, PUBLIÉ, DISTRIBUÉ, DE MANIÈRE DIRECTE OU INDIRECTE, AUX OU À L'INTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE, AU JAPON, EN SUISSE, EN AFRIQUE DU SUD OU DANS TOUTE AUTRE JURIDICTION OU CELA NE SERAIT PAS CONFORME À LA LOI.

d'administration proposera à l'assemblée générale annuelle du 22 juillet 2025 de ne pas distribuer de dividende supplémentaire pour l'exercice 2024-2025.

L'apport en nature des créances vis-à-vis de Retail Estates dans le cadre de l'acompte sur dividende optionnel et l'augmentation de capital qui l'accompagne améliorent les fonds propres de la société et réduisent dès lors son taux d'endettement (plafonné légalement). Cela permet à Retail Estates d'effectuer à l'avenir des transactions supplémentaires financées par des dettes et de réaliser ainsi sa stratégie de croissance. L'acompte sur dividende optionnel conduit également (en proportion de l'apport des droits de dividende nets au capital de la société) à une rétention, au sein de la société, de fonds qui renforcent le capital. En outre, les liens avec les actionnaires sont ainsi renforcés.

Un actionnaire participant au bénéfice de l'exercice 2024-2025 pourra choisir l'une des options suivantes dans le cadre de l'acompte sur dividende sous la forme d'un dividende optionnel :

- **Apport des droits de dividende nets au capital de la société, en échange de nouvelles actions Retail Estates :**

Une nouvelle action peut être souscrite par l'apport de droits de dividende nets, représentés par les coupons n° 33², liés à 16 actions existantes de la même forme (chacune pour le montant du dividende net de 3,57 euros). Globalement, cela revient à un prix d'émission de 57,12 EUR par action (soit 16 x 3,57 EUR).

Ce prix d'émission a été déterminé conventionnellement, en tenant compte de plusieurs paramètres, dont le cours boursier, le prix d'émission appliqué lors de transactions récentes similaires au sein d'entreprises similaires et le fait que les nouvelles actions donneront droit à dividende à partir du 1^{er} avril 2025.

Le prix d'émission représente une baisse de 12,53% par rapport au cours de clôture de l'action Retail Estates au 27 mai 2025, qui s'élevait à 65,30 EUR.

Le cours de clôture inclut le dividende brut pour l'exercice 2024-2025, représenté par le coupon n° 33, auquel les actions nouvellement émises n'auront pas droit.³

- **Paiement de l'acompte sur dividende en espèces :**

Le coupon n° 33 donnera droit à un acompte sur dividende brut de 5,10 EUR ou net de 3,57 EUR par action (après retenue de 30 % de précompte mobilier).

- **Une combinaison des deux options précitées :**

² Le coupon n° 33 sera déjà détaché en date du 2 juin 2025 (avant bourse) – voir plus loin.

³ A des fins de comparaison, le prix de l'action peut également être réduit pro forma du dividende brut (5,10 EUR) ou du dividende net (3,57 EUR). Le prix d'émission est alors inférieur de 5,12% au cours de clôture du 27 mai 2025 (65,30 EUR) si le dividende brut est déduit et inférieur de 7,47% au cours de clôture du 27 mai 2025 si le dividende net est déduit.

LE PRÉSENT DOCUMENT N'EST PAS DESTINÉ À ÊTRE DIVULGUÉ, PUBLIÉ, DISTRIBUÉ, DE MANIÈRE DIRECTE OU INDIRECTE, AUX OU À L'INTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE, AU JAPON, EN SUISSE, EN AFRIQUE DU SUD OU DANS TOUTE AUTRE JURIDICTION OU CELA NE SERAIT PAS CONFORME À LA LOI.

Une combinaison d'un apport en nature de droits de dividende nets en échange de l'émission de nouvelles actions et d'un paiement du dividende net en espèces.

L'action de Retail Estates est cotée avec le coupon n° 33 jusqu'au 30 mai 2025 et à partir du 2 juin 2025 (« ex date ») sans le coupon n° 33. Il n'est pas possible d'acquérir des coupons n° 33 supplémentaires, et à partir du 2 juin 2025 (« ex date »), il n'est plus possible d'acquérir des actions supplémentaires auxquelles le coupon n° 33 est attaché. Les personnes ayant acquis des actions depuis le détachement du coupon n° 33 n'auront donc plus droit à l'acompte sur dividende lié à cette action.

Les actionnaires qui souhaitent apporter (tout ou partie de) leurs droits de dividende nets au capital de la société en échange de nouvelles actions doivent, pendant la période de choix (à partir du jeudi 5 juin 2025 (9 h 00 heure de Bruxelles) jusqu'au jeudi 19 juin 2025 (15 h 00 heure de Bruxelles)), s'adresser à:

- Retail Estates, en ce qui concerne les actions nominatives (les actionnaires nominatifs recevront dans ce contexte une lettre de Retail Estates contenant des instructions) ;
- l'institution financière qui conserve les actions sur un compte-titre, pour ce qui concerne les actions dématérialisées.

Les actionnaires qui n'ont pas communiqué leur choix à la fin de cette période de choix de la manière prévue à cet effet, se verront payer leur acompte sur dividende automatiquement et uniquement en espèces.

Le **mémorandum d'information**, qui est disponible sur le site web de la société à partir du mercredi 28 mai 2025 (après-bourse) (<https://www.retailstates.com/fr/press-publications/official-documents>) sous réserve de certaines restrictions d'usage, contient des informations supplémentaires concernant le dividende optionnel. Veuillez parcourir ce Mémorandum d'information avant de prendre une décision. Le Mémorandum d'information sera également, sous réserve de certaines restrictions d'usage, publié sur le site web de KBC Securities (<http://www.kbcsecurities.com/prospectus>), KBC Banque SA (<https://kbc.be/retailstates2025>) et Bolero (<https://www.bolero.be/fr/retailstates2025>).

Le 26 juin 2025, les résultats de l'acompte sur dividende sous la forme d'un dividende optionnel seront publiés sur le site web de la société au moyen d'un communiqué de presse. Le jeudi 26 juin 2025, la distribution effective de l'acompte sur dividende optionnel aura également lieu, en fonction du choix des actionnaires, (i) sous la forme de l'émission de nouvelles actions en échange de l'apport de droits de dividende nets, (ii) sous la forme du paiement de l'acompte sur dividende en espèces ou (iii) sous la forme d'une combinaison des deux options mentionnées.

Retail Estates adressera une demande à Euronext Brussels et à Euronext Amsterdam pour l'admission à la négociation complémentaire des nouvelles actions et estime que les nouvelles actions seront admises à la négociation sur Euronext Brussels et Euronext Amsterdam le ou aux alentours du jeudi 26 juin 2025.

Les services financiers relatifs aux actions sont assurés par KBC Banque SA (agent payeur principal).

LE PRÉSENT DOCUMENT N'EST PAS DESTINÉ À ÊTRE DIVULGUÉ, PUBLIÉ, DISTRIBUÉ, DE MANIÈRE DIRECTE OU INDIRECTE, AUX OU À L'INTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE, AU JAPON, EN SUISSE, EN AFRIQUE DU SUD OU DANS TOUTE AUTRE JURIDICTION OU CELA NE SERAIT PAS CONFORME À LA LOI.

Agenda pour l'actionnaire

Mercredi 28 mai 2025 (après bourse)	Publication d'un Mémorandum d'information sur l'acompte sur dividende sous la forme d'un dividende optionnel
Lundi 2 juin 2025	Ex-date coupon n° 33 représentant la participation au résultat de l'exercice 2024-2025
Mardi 3 juin 2025	Record date de l'acompte sur dividende sous la forme d'un dividende optionnel
Jeudi 5 juin 2025 (9h00 heure de Bruxelles) jusqu'au jeudi 19 juin 2025 (15h00 heure de Bruxelles)	Période de choix pour l'actionnaire
Jeudi 26 juin 2025	Publication des résultats de l'acompte sur dividende sous la forme d'un dividende optionnel
Jeudi 26 juin 2025	Mise en paiement de l'acompte sur dividende sous la forme d'un dividende optionnel
Le ou aux alentours du jeudi 26 juin 2025	Négociation (prévue) des nouvelles actions sur Euronext Brussels et Euronext Amsterdam

LE PRÉSENT DOCUMENT N'EST PAS DESTINÉ À ÊTRE DIVULGUÉ, PUBLIÉ, DISTRIBUÉ, DE MANIÈRE DIRECTE OU INDIRECTE, AUX OU À L'INTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE, AU JAPON, EN SUISSE, EN AFRIQUE DU SUD OU DANS TOUTE AUTRE JURIDICTION OU CELA NE SERAIT PAS CONFORME À LA LOI.

À propos de Retail Estates sa

Retail Estates sa (Euronext: RET) est une société immobilière réglementée publique spécialisée dans certains créneaux de marché et particulièrement dans la mise à disposition de magasins situés en périphérie des agglomérations ou le long des axes routiers menant aux centres urbains. Retail Estates sa achète ces biens immobiliers à des tiers ou les construit et les commercialise pour son propre compte. Un immeuble commercial typique présente une superficie moyenne de 1 000 m² en Belgique et de 1 500 m² aux Pays-Bas.

Au 31 mars 2025, Retail Estates sa détient en portefeuille 1 023 immeubles, pour une surface commerciale totale de 1 231 205 m², répartis sur la Belgique et les Pays-Bas. Au 31 mars 2025, le taux d'occupation EPRA du portefeuille s'élève à 97,26 %. Au 31 mars 2025, les experts immobiliers indépendants ont estimé la juste valeur du portefeuille immobilier consolidé de Retail Estates sa à 2 069,54 millions d'euros.

Cotée sur Euronext Brussels et Euronext Amsterdam, Retail Estates sa possède le statut de société immobilière réglementée publique. Ternat, le 28 mai 2025

Jan De Nys, administrateur délégué Retail Estates sa

Renseignements complémentaires :

Jan De Nys, CEO – tel. +32 (0)2 568 10 20 ou +32 (0)475 27 84 12

Kara De Smet, CFO – tel. +32 (0)2 568 10 20

Avis de non-responsabilité

Ces informations écrites ne sont pas destinées à être distribuées, publiées ou diffusées, de manière directe ou indirecte, aux ou à l'intérieur des États-Unis d'Amérique (É.-U.), ou aux « US persons », telles que définies dans la Regulation S de la « US Securities Act » de 1933, telle que modifiée (la « Securities Act »), ou aux personnes résidant au Canada, en Australie, au Japon, en Suisse, en Afrique de Sud ou dans toute autre juridiction où cela ne serait pas conforme à la loi. Les informations ne peuvent être consultées que par les investisseurs qui y ont accès conformément à la législation en vigueur.

Les informations sont exclusivement mises à disposition à titre informatif et ne sont en aucun cas destinées à constituer (et ne peuvent pas être interprétées comme constituant) une offre d'acheter ou à souscrire, ou une annonce d'une offre d'achat prochaine ou à souscrire, une invitation pour une offre à vendre ou à souscrire, ou une annonce d'une invitation prochaine à acheter ou à souscrire des titres de Retail Estates ou adressée à quiconque réside, habite ou est citoyen des États-Unis d'Amérique, du Canada, de l'Australie, du Japon, de la Suisse, de l'Afrique du Sud ou dans toute autre juridiction où une telle offre ou invitation sans enregistrement, exemption d'enregistrement, ou sans qualification n'est pas autorisée selon la réglementation applicable dans la juridiction concernée ou ne satisfait pas aux conditions requises selon la réglementation applicable de la juridiction concernée. Elles ne constituent pas non plus une offre ou une demande quelconque à l'égard d'une personne qui ne peut légalement pas recevoir une telle offre ou demande.

LE PRÉSENT DOCUMENT N'EST PAS DESTINÉ À ÊTRE DIVULGUÉ, PUBLIÉ, DISTRIBUÉ, DE MANIÈRE DIRECTE OU INDIRECTE, AUX OU À L'INTÉRIEUR DES ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE, AU CANADA, EN AUSTRALIE, AU JAPON, EN SUISSE, EN AFRIQUE DU SUD OU DANS TOUTE AUTRE JURIDICTION OU CELA NE SERAIT PAS CONFORME À LA LOI.

Les titres de Retail Estates n'ont pas été, et ne seront pas, enregistrés conformément à la « Securities Act » ou auprès de toute autre autorité de réglementation de titres d'un État ou d'une autre juridiction des États-Unis d'Amérique. Aucune offre publique de titres ne sera réalisée aux États-Unis d'Amérique.

Les titres de Retail Estates ne peuvent pas directement ou indirectement être offerts, vendus, revendus, transférés ou livrés aux États-Unis d'Amérique, sauf en vertu d'une exemption des obligations d'enregistrement adéquate en vertu de la « Securities Act » et conformément à la législation relative aux titres éventuellement applicable dans tout État ou dans toute juridiction des États-Unis d'Amérique.

Ni ces informations écrites, ni une copie de celles-ci ne peuvent être emportées, envoyées ou divulguées, ni directement, ni indirectement, aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie, au Japon, en Suisse, en Afrique du Sud ou dans toute autre juridiction au sein de laquelle une telle divulgation, publication, disponibilité ou utilisation serait contraire à la législation ou à la réglementation, ou requerrait un enregistrement ou un permis. Le non-respect de ces dispositions peut constituer une infraction à la législation applicable aux États-Unis d'Amérique, au Canada, en Australie, au Japon, en Suisse, en Afrique du Sud ou dans toute autre juridiction concernée. La reproduction de ces informations (i) sur tout autre site web ou dans tout autre lieu virtuel ou physique, ou (ii) sous forme imprimée ou sur tout autre support dans le but de distribuer ces documents par quelque moyen que ce soit, est strictement interdite. La divulgation de ces informations peut être soumise à des restrictions légales, et les personnes prenant connaissance de telles informations et/ou les recevant, doivent s'informer sur les restrictions légales applicables et les respecter. En général, toute personne qui souhaite avoir accès aux informations doit préalablement vérifier si un tel accès ne constitue pas une infraction à une quelconque législation ou réglementation applicable. Retail Estates ne peut pas être tenue responsable si ces restrictions sont enfreintes.

Il est demandé aux investisseurs concernés de prendre connaissance du mémorandum d'information qui sera rendu disponible sur le site web de Retail Estates au plus tard au début de la période de choix, sous réserve des restrictions d'usage

Déclarations prévisionnelles

Le présent communiqué de presse contient un certain nombre de déclarations prévisionnelles. Les risques et incertitudes qui pèsent sur de telles prévisions peuvent impliquer que les résultats réels s'écartent considérablement des résultats annoncés par lesdites déclarations prévisionnelles dans le présent communiqué. Les principaux facteurs susceptibles d'influencer les résultats sont notamment l'évolution de la situation économique et les facteurs commerciaux, fiscaux et conjoncturels



'IN RETAIL WE TRUST'

RETAIL ESTATES sa

SIR publique de droit belge

Industrielaan 6, B-1740 Ternat •

RPR Brussel BTW BE 0434 797 847 •

