



VASTNED NV

Naamloze Vennootschap

Openbare Gereguleerde Vastgoedvennootschap naar Belgisch recht

Generaal Lemanstraat 61

218 Antwerpen

Ondernemingsnummer 0431.391.860 (RPR Antwerpen)

BTW: BE 0431.391.860

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING

GEHOUDEN OP 30 APRIL 2025

TE 2018 ANTWERPEN, GENERAAL LEMANSTRAAT 61

De algemene vergadering van Vastned NV (de “**Vennootschap**”) wordt gehouden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap te 2018 Antwerpen, Generaal Lemanstraat 61, op woensdag 30 april 2025 om 14u30.

I. Samenstelling van de vergadering

Zijn aanwezig in de kantoren van de Vennootschap:

- Lieven Cuvelier, voorzitter van de Raad van Bestuur van Vastned
- Ludo Ruysen, bestuurder
- Ber Buschman, bestuurder
- Désirée Theyse, bestuurder
- Mariëtte Meulman, bestuurder
- Sven Bosman, Chief Executive Officer
- Barbara Gheysen, Chief Financial Officer
- Carolien Coppens, secretaris
- De commissaris van Vastned N.V., EY Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Christophe Boschmans
- De commissaris van Vastned Retail N.V., Deloitte Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Viona Borreman

Zijn aanwezig en/of vertegenwoordigd, de aandeelhouders zoals vermeld op de hierbij gevoegde aanwezigheidslijst.

II. Samenstelling van het bureau

De zitting wordt geopend om 14.30 uur onder het voorzitterschap van Lieven Cuvelier (Voorzitter raad van bestuur). Lieven Cuvelier benoemt Carolien Coppens, voornoemd, als secretaris en Barbara Gheysen, voornoemd, als stemopnemer.

III. Vaststelling van de rechtsgeldige oproeping van aandeelhouders, bestuurders en commissaris van de vennootschap

De voorzitter meldt dat de aandeelhouders van de Vennootschap werden opgeroepen tot het bijwonen van deze jaarlijkse algemene vergadering door middel van de volgende aankondigingen (bewijsstukken worden voorgelegd):

- ✓ op 28 maart 2025 in het Belgisch Staatsblad onder het nummer 2025700815;
- ✓ op 28 maart 2025 in De Standaard;
- ✓ op 28 maart 2025 op de website van de Vennootschap www.vastned.be;
- ✓ op 28 maart 2025 door middel van een persbericht ter aankondiging van de oproeping tot de jaarlijkse Algemene Vergadering

De houders van aandelen op naam, de bestuurders en de commissaris werden 30 dagen voor deze vergadering per brief en/of per e-mail uitgenodigd.

De Vennootschap heeft op heden 19.469.032 aandelen, waarvan de Vennootschap zelf 3.325.960 aandelen bezit, het stemrecht is opgeschort voor deze aandelen. De Vennootschap bezit heden 3.325.960 eigen aandelen, waarvan het stemrecht opgeschort is. Het aantal stemgerechtigde aandelen bedraagt bijgevolg 16.143.072.

Na verificatie door de secretaris en stemopnemer van de geldig ontvangen stemmen per volmacht, alsook van de aanwezige aandeelhouders – zoals weerspiegeld in de aanwezigheidslijst – stelt de voorzitter vast dat er aan de stemming zal worden deelgenomen met 10.269.165.

IV. Vaststelling van de rechtsgeldige terbeschikkingstelling van documenten aan de aandeelhouders, bestuurders en commissaris van de vennootschap

De voorzitter stelt vast dat conform artikel 7:132 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissarissen samen met hun oproepingsbrief onderstaande documenten ter beschikking gesteld kregen via de website www.vastned.be

- ✓ het jaarverslag van de raad van bestuur over de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van Vastned NV per 31 december 2024.
- ✓ het verslag van de commissaris over de statutaire jaarrekening per 31 december 2024.
- ✓ de statutaire jaarrekening per 31 december 2024.
- ✓ de jaarbrochure met daarin opgenomen de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2024 en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening.
- ✓ het voorstel tot remuneratiebeleid van Vastned NV
- ✓ de geconsolideerde jaarrekening van Vastned Retail N.V.
- ✓ het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening van Vastned Retail N.V.
- ✓ de jaarrekening van Vastned Retail Nederland B.V.
- ✓ het verslag van de commissaris over de jaarrekening van Vastned Retail N.V.
- ✓ de jaarrekening van Vastned Retail Monumenten B.V.
- ✓ alsmede alle andere documenten zoals vermeld in de agenda.

Iedere aandeelhouder kon tegen overlegging van zijn effecten of attest ter zetel van de Vennootschap kosteloos een afschrift van voormelde stukken verkrijgen.

V. Samenstelling van de vergadering

Zijn tegenwoordig of vertegenwoordigd de aandeelhouders die persoonlijk of bij volmachtdrager de hieraan gehechte aanwezigheidslijst ondertekend hebben vóór de opening van de zitting.

Uit deze lijst blijkt dat 10.269.165. van de aandelen van de Vennootschap zich aangemeld heeft. Hiervan zullen 10.269.165 aandelen hun stemrechten uitoefenen. Dit komt overeen met 63,61% van de stemgerechtigde aandelen. De aanwezigheidslijst wordt afgesloten door de leden van het bureau.

Het bureau stelt verder vast dat aangezien de aandeelhouders, de bestuurders en de commissaris rechtsgeldig opgeroepen zijn, zij bijgevolg geldig is samengesteld en bevoegd om over de punten van de agenda te beraadslagen.

VI. Uiteenzetting CEO

Alvorens de stemming aan te vatten, geeft de voorzitter, Lieven Cuvelier, het woord aan de CEO, Sven Bosman, om een presentatie over de jaarresultaten van 2024 voor de Vastned groep en de toekomstperspectieven van de Vennootschap.

De voorzitter bevestigt dat er door de Raad van Bestuur, de commissaris van de Vennootschap en de commissaris van Vastned Retail N.V. en Vastned Retail Nederland B.V. voorafgaand aan de Algemene Vergadering geen schriftelijke vragen werden ontvangen met betrekking tot de verslagen en de agendapunten.

Vervolgens worden de vragen behandeld die tijdens de vergadering mondeling gesteld worden door de aandeelhouders betreffende de volgende onderwerpen:

- De gemiddelde looptijd van de IRS-contracten van de Vennootschap.

VII. Uiteenzetting van de commissaris van de Vennootschap en de commissaris van Vastned Retail N.V.

De heer Christophe Boschmans, Bedrijfsrevisor en vennoot bij EY Bedrijfsrevisoren BV, is aanwezig op deze algemene vergadering, om conform artikel 7:139 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen uitleg te verschaffen bij zijn verslagen over Vastned NV.

Mevrouw Viona Borreman, Bedrijfsrevisor en Partner bij Deloitte Bedrijfsrevisoren, is aanwezig op deze algemene vergadering om uitleg te verschaffen bij haar overslagen over Vastned Retail N.V. en Vastned Retail Nederland B.V.

VIII. Uiteenzetting van de voorzitter met het oog op de stemming

De voorzitter zet uiteen dat de gewone algemene vergadering volgende punten op haar agenda heeft:

1. Vastned NV

- 1.1. Kennisname en bespreking van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van Vastned NV per 31 december 2024, het jaarverslag van de raad van bestuur van Vastned NV (inclusief het remuneratieverslag) met betrekking tot de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2024
- 1.2. Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris-revisor van Vastned NV met betrekking tot voormelde jaarrekeningen
- 1.3. Goedkeuring van de jaarrekening van Vastned NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024
- 1.4. Goedkeuring van de bestemming van het resultaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024
- 1.5. Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024
- 1.6. Kwijting aan de bestuurders van Vastned NV
- 1.7. Kwijting aan de commissaris van Vastned NV
- 1.8. Herbenoeming van de commissaris-revisor van de Vennootschap voor de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap
- 1.9. Vaststelling van de jaarlijkse vergoeding van de commissaris-revisor voor de wettelijke controle van de jaarrekening
- 1.10. Goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid van de Vennootschap
- 1.11. Goedkeuring van een bijkomende éénmalige vergoeding van 25.000 EUR per onafhankelijk bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024
- 1.12. Machtiging aan de Raad van Bestuur om een beperkt aantal eigen aandelen aan te wenden in het kader van het herziene remuneratiebeleid

2. Vastned Retail N.V.

- 2.1. Kennisname en bespreking van de jaarrekening Vastned Retail N.V. per 31 december 2024
- 2.2. Goedkeuring van de jaarrekening van Vastned Retail N.V. over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

- 2.3. Kwijting aan de bestuurders van Vastned Retail N.V.
- 2.4. Kwijting aan de commissarissen van Vastned Retail N.V.

3. Vastned Retail Nederland B.V. en Vastned Retail Monumenten B.V.

- 3.1. Kennisname en bespreking van de jaarrekening van Vastned Retail Nederland B.V. per 31 december 2024
- 3.2. Vaststelling van de jaarrekening van Vastned Retail Nederland B.V. over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024
- 3.3. Kwijting aan de bestuurders van Vastned Retail Nederland B.V.
- 3.4. Kennisname en bespreking van de jaarrekening van Vastned Retail Monumenten B.V. per 31 december 2024
- 3.5. Vaststelling van de jaarrekening van Vastned Retail Monumenten B.V. over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024
- 3.6. Kwijting aan de bestuurders van Vastned Retail Monumenten B.V.

IX. Beraadslagen en besluiten

1. Vastned NV

- 1.1. **Kennisname en bespreking van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van Vastned NV per 31 december 2024, het jaarverslag van de raad van bestuur van Vastned NV (inclusief het remuneratieverslag) met betrekking tot de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap per 31 december 2024**

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, is geen voorstel van besluit opgenomen.

- 1.2. **Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris-revisor van Vastned NV met betrekking tot voormelde jaarrekeningen**

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, is geen voorstel van besluit opgenomen.

- 1.3. **Goedkeuring van de jaarrekening van Vastned NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024**

Aantal stemmen voor:	10.265.699
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	3.466

De algemene vergadering besluit om de jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed te keuren.

- 1.4. **Goedkeuring van de bestemming van het resultaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024**

Aantal stemmen voor:	10.269.153
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	12

De algemene vergadering besluit geen dividend uit te keren, gelet op het door de raad van bestuur toegekende interimdividend dat werd uitbetaald op 22 november 2024. Het resultaat wordt bijgevolg toegevoegd aan het overgedragen resultaat.

1.5. Goedkeuring van het remuneratieverslag over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Aantal stemmen voor:	9.435.843
Aantal stemmen tegen:	833.310
Aantal onthoudingen:	12

De algemene vergadering besluit om het remuneratieverslag, onderdeel van de corporate governance verklaring in het jaarverslag, over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed te keuren.

1.6. Kwijting aan de bestuurders van Vastned NV

Aantal stemmen voor:	10.265.417
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	3.748

De algemene vergadering besluit om bij afzonderlijke stemming kwijting te verlenen aan de bestuurders van Vastned NV, die gedurende het boekjaar 2024 in functie waren, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

1.7. Kwijting aan de commissaris van Vastned NV

Aantal stemmen voor:	10.264.408
Aantal stemmen tegen:	1.009
Aantal onthoudingen:	3.748

De algemene vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de commissaris van Vastned NV en zijn vaste vertegenwoordiger voor de uitoefening van het commissarismandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

1.8. Herbenoeming van de commissaris-revisor van de Vennootschap voor de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap

Aantal stemmen voor:	10.268.144
Aantal stemmen tegen:	1.009
Aantal onthoudingen:	12

De algemene vergadering besluit om Ernst & Young Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises BV/SRL, vertegenwoordigd door Christophe Boschmans, met zetel te Kouterveldstraat 7 B001, 1831 Diegem, te benoemen tot commissaris-revisor van Vastned NV belast met de wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap voor een termijn van drie boekjaren (d.w.z. tot de gewone algemene vergadering van 2028).

1.9. Vaststelling van de jaarlijkse vergoeding van de commissaris-revisor voor de wettelijke controle van de jaarrekening

Aantal stemmen voor:	10.215.928
Aantal stemmen tegen:	53.225

Aantal onthoudingen:	12
----------------------	----

De algemene vergadering besluit om de vergoeding van de commissaris voor de wettelijke controle van de jaarrekening vast te stellen op 125.000 EUR per jaar (exclusief btw, kosten en de controle van de verslaggeving inzake duurzaamheidsinformatie). De vergoeding wordt jaarlijks geïndexeerd op basis van de evolutie van de consumptieprijsindex.

1.10. Goedkeuring van het herziene remuneratiebeleid van de Vennootschap

Aantal stemmen voor:	10.180.026
Aantal stemmen tegen:	54.638
Aantal onthoudingen:	34.501

De algemene vergadering besluit om het herziene remuneratiebeleid goed te keuren.

1.11. Goedkeuring van een bijkomende éénmalige vergoeding van 25.000 EUR per onafhankelijk bestuurder over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Aantal stemmen voor:	10.268.102
Aantal stemmen tegen:	12
Aantal onthoudingen:	1.051

De algemene vergadering besluit om éénmalig een bijkomende vergoeding van 25.000 EUR per onafhankelijk bestuurder toe te kennen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed te keuren.

1.12. Machtiging aan de Raad van Bestuur om een beperkt aantal eigen aandelen aan te wenden in het kader van het herziene remuneratiebeleid

Aantal stemmen voor:	10.269.141
Aantal stemmen tegen:	12
Aantal onthoudingen:	12

De algemene vergadering besluit om de Raad van Bestuur een machtiging te geven om maximum 10.000 eigen aandelen aan te wenden in het kader van het remuneratiebeleid voor de Chief Executive Officer.

2. Vastned Retail N.V.

2.1. Kennisname en bespreking van de jaarrekening Vastned Retail N.V. per 31 december 2024

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, is geen voorstel van besluit opgenomen.

2.2. Goedkeuring van de jaarrekening van Vastned Retail N.V. over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Aantal stemmen voor:	10.265.699
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	3.466

De algemene vergadering besluit om de jaarrekening van Vastned Retail N.V. met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed te keuren.

2.3. Kwijting aan de bestuurders van Vastned Retail N.V.

Aantal stemmen voor:	10.265.417
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	3.748

De algemene vergadering besluit om bij afzonderlijke stemming kwijting te verlenen aan de bestuurders van Vastned Retail N.V., die gedurende het boekjaar 2024 in functie waren, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

2.4. Kwijting aan de commissarissen van Vastned Retail N.V.

Aantal stemmen voor:	10.265.417
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	3.748

De algemene vergadering besluit om bij afzonderlijke stemming kwijting te verlenen aan de commissarissen van Vastned Retail N.V., die gedurende het boekjaar 2024 in functie waren, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

3. Vastned Retail Nederland B.V. en Vastned Retail Monumenten B.V.**3.1. Kennisname en bespreking van de jaarrekening van Vastned Retail Nederland B.V. per 31 december 2024**

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, is geen voorstel van besluit opgenomen.

3.2. Vaststelling van de jaarrekening van Vastned Retail Nederland B.V. over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Aantal stemmen voor:	10.265.699
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	3.466

De algemene vergadering besluit om de jaarrekening van Vastned Retail Nederland B.V. met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 vast te stellen.

3.3. Kwijting aan de bestuurders van Vastned Retail Nederland B.V.

Aantal stemmen voor:	10.265.417
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	3.748

De algemene vergadering besluit om bij afzonderlijke stemming kwijting te verlenen aan de bestuurders van Vastned Retail Nederland B.V., die gedurende het boekjaar 2024 in functie waren, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

3.4. Kennisname en bespreking van de jaarrekening van Vastned Retail Monumenten B.V. per 31 december 2024

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, is geen voorstel van besluit opgenomen.

3.5. Vaststelling van de jaarrekening van Vastned Retail Monumenten B.V. over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024

Aantal stemmen voor:	10.265.699
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	3.466

De algemene vergadering besluit om de jaarrekening van Vastned Retail Monumenten B.V. met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 vast te stellen.

3.6. Kwijting aan de bestuurders van Vastned Retail Monumenten B.V.

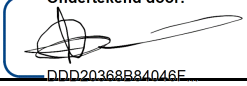
Aantal stemmen voor:	10.265.417
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	3.748

De algemene vergadering besluit om bij afzonderlijke stemming kwijting te verlenen aan de bestuurders van Vastned Retail Monumenten B.V., die gedurende het boekjaar 2024 in functie waren, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.



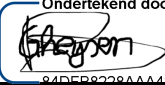
De zitting wordt geheven om 15u30.

Handtekeningen:

Ondertekend door:

DDD20368B84046F...
Naam: Lieven Cuvelier
Titel: Voorzitter

Ondertekend door:

84483959E6764BC...
Naam: Carolien Coppens
Titel: Secretaris

Ondertekend door:

84DFB8228AAA43D...
Naam: Barbara Gheysen
Titel: Stemopnemer