



VGP
Naamloze Vennootschap
Generaal Lemanstraat 55 bus 4
2018 Antwerpen

Ondernemingsnummer 0887.216.042
Register van Rechtspersonen – Antwerpen (afdeling, Antwerpen)
(de "Vennootschap")

Notulen van de gewone algemene vergadering van de NV 'VGP'
gehouden te The Mills, Molenstraat 54, 2018 Antwerpen, België, op vrijdag 9 mei 2025

1. Samenstelling van het bureau

De vergadering wordt geopend om 10:00 uur en wordt voorgezeten door Dhr. Bart Van Malderen. Dhr. Piet Van Geet wordt aangesteld als Secretaris en de CEO, Jan Van Geet wordt aangeduid als stemopnemer en vervolledigen samen aldus het Bureau.

2. Samenstelling van de vergadering

2.1 De voorzitter stelt volgende aanwezigheden vast:

- (a) Zijn aanwezig de aandeelhouders, zoals vermeld op de hierbij gevoegde aanwezigheidslijst.
- (b) Zijn aanwezig de volgende bestuurders:
 - VM Invest NV, vertegenwoordigd door Dhr. Bart Van Malderen;
 - Jan Van Geet s.r.o, vertegenwoordigd door Dhr. Jan van Geet;
 - Gaevan BV, vertegenwoordigd door Mevr Ann Gaeremynck;
- (c) De Commissaris neemt ook deel aan de vergadering. De Commissaris wordt vertegenwoordigd door Mevr. Kathleen De Brabander.

2.2 De Secretaris legt op het Bureau de bewijsstukken van de oproepingsberichten die werden gepubliceerd in overeenstemming met artikel 7:128 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en artikel 22 van de statuten in:

- het "Belgisch Staatsblad" van 9 april 2025
- "De Tijd" van 9 april 2025
- de media door middel van een persbericht van 9 april 2025. Tevens werd op dezelfde dag alle onderliggende documenten en verslagen gepubliceerd op de website van VGP.

De aandeelhouders op naam, de bestuurders en commissaris werden opgeroepen per e-mail de dato 9 april 2025 met vermelding van de agenda met de te behandelen onderwerpen, de voorstellen tot besluiten, een gedetailleerde omschrijving van de door de aandeelhouders te vervullen formaliteiten om te kunnen stemmen aan de algemene vergadering, hun recht om schriftelijke vragen te stellen vóór de algemene vergadering evenals hun recht om nieuwe punten op de agenda te plaatsen. Deze aandeelhouders hebben eveneens een kopie van het



jaarverslag ontvangen, een gedetailleerde versie van de jaarrekening per 31 december 2024 en het verslag van de Commissaris hierover.

De Secretaris legt aan het Bureau een kopie voor van de oproepingsbrieven in het Nederlands en Engels gericht op 9 april 2025 aan de aandeelhouders op naam, de attesten van de banken met betrekking tot de eigenaars van gedematerialiseerde effecten, de correspondentie of de volmachten en de stemmen op afstand van de aandeelhouders op naam evenals de volmachten en de stemmen op afstand van de houders van gedematerialiseerde effecten, een kopie van het jaarverslag van de Raad van Bestuur en de verslagen van de Commissaris met betrekking tot het boekjaar 2024 en de jaarrekening per 31 december 2024.

Volgens de aanwezigheidslijst, die door de Secretaris en Stemopnemers nagekeken werd, houden de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders, samen 19,632,724 aandelen aan, dat wil zeggen 71,94% van het kapitaal, goed voor 33,862,457 stemmen.

De Vergadering is aldus geldig samengesteld om te beraadslagen over de volgende agenda:

1. **Voorstelling en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris met betrekking tot (i) de jaarrekening en (ii) de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.**
2. **Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.**
3. **Kennisname en goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 en bestemming van het resultaat, inclusief uitkering van het resultaat – dividend.**
***Voorstel tot besluit:** De algemene vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed. De algemene vergadering keurt de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, inclusief de uitkering van een bruto dividend van in totaal EUR 90.061.329,60 (EUR 3,30 per aandeel) goed. Alle beslissingen betreffende de betaalbaarstelling, met inbegrip van de vaststelling van de datum van betaalbaarstelling, alsook alle andere formaliteiten met betrekking tot de uitbetaling van het dividend worden gedelegeerd aan de raad van bestuur.*
4. **Kennisname en goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.**
***Voorstel tot besluit:** De algemene vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed.*
5. **Kwijting aan de bestuurders en aan de respectieve vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen-bestuurders.**
***Voorstel tot besluit:** De algemene vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan ieder van de bestuurders en ieder van de respectieve vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen-bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.*
6. **Kwijting aan de commissaris.**
***Voorstel tot besluit:** De algemene vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.*
7. **Herbenoeming van VM Invest NV met vaste vertegenwoordiger Bart Van Malderen als bestuurder van de Vennootschap.**
***Voorstel tot besluit:** De algemene vergadering keurt de herbenoeming goed van VM Invest NV, met zetel te Spinnerijstraat 12, 9240 Zele, België, permanent vertegenwoordigd door de heer Bart Van Malderen, als bestuurder van de Vennootschap voor een periode van 4 jaar met onmiddellijke ingang en tot de sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden*



gehouden in het jaar 2029 en waarop het besluit zal worden genomen tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2028.

8. **Herbenoeming van Jan Van Geet s.r.o. met vaste vertegenwoordiger Jan Van Geet als bestuurder van de Vennootschap.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de herbenoeming goed van Jan Van Geet s.r.o, met zetel te Jenišovice 59, 468 33 Jenišovice, Tsjechië, permanent vertegenwoordigd door de heer Jan Van Geet, als bestuurder van de Vennootschap voor een periode van 4 jaar met onmiddellijke ingang en tot de sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in het jaar 2029 en waarop het besluit zal worden genomen tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2028.

9. **Ontslag van mevrouw Katherina Reiche als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering neemt kennis van het ontslag van mevrouw Katherina Reiche als onafhankelijk bestuurder, met onmiddellijke ingang na deze jaarlijkse aandeelhoudersvergadering.

10. **Benoeming van CM Advisers Ltd met vaste vertegenwoordiger Chris Morrish als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap.**

De heer Chris Morrish is Senior Advisor bij FREO Group. Eerder was hij Managing Director en Regionaal Hoofd voor Europa bij GIC Real Estate, de vastgoedinvesteringsafdeling van de Government of Singapore Investment Corporation (GIC), waar hij toezicht hield op Europese vastgoedbeleggingen en lid was van het Global Investment Committee van GIC RE. Voor zijn tijd bij GIC was Chris Strategic Planning Director bij Hammerson plc, een belangrijke Britse Real Estate Investment Trust (REIT), en Associate Director bij Greycoat PLC, gespecialiseerd in kantoorontwikkeling in Centraal-Londen. Hij begon zijn carrière bij Hillier Parker (nu CBRE). De heer Chris Morrish behaalde diploma's aan Pembroke College, Cambridge, en een MBA aan City University, met aanvullende studies aan Stanford University. Hij was Fellow van de Royal Institution of Chartered Surveyors (RICS) en heeft zitting gehad in de Management Board van INREV en de Supervisory Board van het Investment Property Forum (IPF).

Het blijkt uit de informatie aangereikt door de heer Chris Morrish dat aan de wettelijke vereisten met betrekking tot onafhankelijkheid onder de Belgische wetgeving is voldaan. De raad van bestuur bevestigt geen indicatie te hebben van enig element dat zulke onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering keurt de benoeming goed van CM Advisers Ltd, vast vertegenwoordigd door de heer Chris Morrish, als onafhankelijk bestuurder in de zin van en beantwoordend aan de criteria van artikel 7:87, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (het "**WVV**"), voor een periode van 4 jaar met onmiddellijke ingang en tot de sluiting van de jaarlijkse algemene vergadering die zal worden gehouden in het jaar 2029 en waarop het besluit zal worden genomen tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2028. De algemene vergadering neemt kennis van de beoordeling van de raad van bestuur dat de heer Chris Morrish kan worden beschouwd als onafhankelijk en voldoet aan de voorwaarden zoals bepaald in artikel 7:87 WVV.

11. **Vaststelling van de beëindiging van het mandaat van Deloitte Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'Entreprises BV/SRL als commissaris van de Vennootschap gezien de maximale termijn als commissaris van de Vennootschap is bereikt en benoeming van KPMG Bedrijfsrevisoren.**

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit:

- (i) om het einde van het mandaat van Deloitte Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'Entreprises BV/SRL, met zetel te Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1J, 1930 Zaventem, België, vertegenwoordigd door mevrouw Kathleen De Brabander, als commissaris van de Vennootschap vast te stellen, gezien de maximale wettelijke termijn van 18 jaar van dit mandaat is bereikt; en



- (ii) KPMG Bedrijfsrevisoren BV/SRL / KPMG Réviseurs d'Entreprises BV/SRL (B00001), met zetel te Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem (hierna "KPMG"), op voordracht van het auditcomité, te benoemen als commissaris voor een periode van drie jaar, met als opdracht de controle van de jaarrekening van de Vennootschap voor de boekjaren eindigend op 31 december 2025, 31 december 2026 en 31 december 2027. Het mandaat verstrijkt bij sluiting van de jaarlijkse vergadering die zal worden gehouden in het jaar 2028 en waarop het besluit zal worden genomen tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2027. KPMG heeft de heer Frederic Poesen en mevrouw Melissa Carton, réviseur d'entreprises / bedrijfsrevisor, aangesteld als vaste vertegenwoordigers.
- (iii) de jaarlijkse vergoeding van de commissaris vast te stellen op 200.000 EUR voor de controle van de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen. Dit bedrag is onderworpen aan een jaarlijkse indexering in overeenstemming met de evolutie van de gezondheidsindex. Eventuele directe kosten die KPMG specifiek bij derden contracteert voor de uitvoering van de diensten, zijn niet inbegrepen in de vergoeding en zullen aanvullend worden gefactureerd (6% van de auditvergoeding), inclusief de variabele bijdragen op de omzet (met inbegrip van de bijdrage per opdracht) die KPMG verplicht is te betalen aan het Belgisch Instituut van Bedrijfsrevisoren.

12. Bijzondere volmachten.

12.1 Toekenning van machtigingen tot uitvoering van de besluiten van de algemene vergadering.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit de ruimste machtigingen te verlenen aan de raad van bestuur en/of aan één of meer daarvoor speciaal gemachtigde bestuurders tot uitvoering van alle beslissingen van de algemene vergadering aangaande de voorgaande agendapunten.

12.2 Toekenning van volmachten aangaande de vertegenwoordiging van de Vennootschap bij de Kruispuntbank van Ondernemingen, het Belgisch Staatsblad, het ondernemingsloket, de griffies van de ondernemingsrechtbank, de administraties en de fiscale diensten.

Voorstel tot besluit: De algemene vergadering besluit aan elk lid van de raad van bestuur en aan de heer Piet Van Geet, een bijzondere volmacht te geven, om, individueel handelend met recht van indeplaatsstelling, alle nodige formaliteiten te vervullen met betrekking tot de wettelijk voorgeschreven openbaarmakingen van de door de algemene vergadering genomen beslissingen bij de Kruispuntbank van Ondernemingen, het Belgisch Staatsblad, het ondernemingsloket, de griffies van de ondernemingsrechtbank, de administraties en de fiscale diensten.

3. Uiteenzetting en antwoordsessie

- 3.1 Alvorens de stemming aan te vatten geven de CEO, Jan Van Geet en CFO, Piet Van Geet een presentatie over de jaarresultaten 2024 en de evolutie van de Groep tijdens de eerste 4 maanden van 2025.
- 3.2 De Voorzitter bevestigt dat er door de Raad van Bestuur en de Commissaris van de Vennootschap voorafgaand aan deze Vergadering geen schriftelijke vragen werden ontvangen met betrekking tot de verslagen en de agendapunten.
- 3.3 De aandeelhouders hebben de gelegenheid verdere vragen te stellen, die beantwoord worden.
- 3.4 Er werd besloten om de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2024 (die in detail wordt beschreven in het jaarverslag 2024), het jaarverslag van de Raad van Bestuur en de verslagen van de Commissaris met betrekking tot het boekjaar



2024 niet voor te lezen, aangezien deze documenten vooraf aan de aandeelhouders werden meegedeeld.

4. Beraadslaging - Stemming

- 4.1 Kennisname van (i) de verslagen van de respectievelijke Raad Van Bestuur en Commissaris m.b.t. de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024; en (ii) de jaarrekening en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024. Aangezien deze documenten aan alle aandeelhouders, tegenwoordig of vertegenwoordigd, overgemaakt of meegedeeld werden, wordt er besloten hiervan geen lezing te geven.

- 4.2 De Vergadering keurt de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed. De algemene vergadering keurt de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur, inclusief de uitkering van een bruto dividend van in totaal EUR 90.061.326,60 (EUR 3,30 per aandeel) goed. Alle beslissingen betreffende de betaalbaarstelling, met inbegrip van de vaststelling van de datum van betaalbaarstelling, alsook alle andere formaliteiten met betrekking tot de uitbetaling van het dividend worden gedelegeerd aan de raad van bestuur.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,98% van de stemmen, hetzij 33.855.721 stemmen voor, nul stemmen tegen en 6.736 onthouding.

- 4.3 Gezien het remuneratieverslag aan alle aandeelhouders, tegenwoordig of vertegenwoordigd, ter beschikking werd gesteld, wordt er geen lezing van gegeven.

De Vergadering keurt het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 goed.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 88,79% van de stemmen, hetzij 30.066.229 stemmen voor, 3.796.228 stemmen tegen en 0 onthouding.

- 4.4 De Vergadering verleent bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders en aan de respectieve vaste vertegenwoordigers van de rechtspersonen-bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,59% van de stemmen, hetzij 33.721.945 stemmen voor, 130.893 stemmen tegen en 9.619 onthouding.

- 4.5 De Vergadering verleent kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,78% van de stemmen, hetzij 33.787.697 stemmen voor, 72.158 stemmen tegen en 2.602 onthouding.

- 4.6 De Vergadering besluit dat VM Invest NV, met vaste vertegenwoordiger Bart Van Malderen, herbenoemd wordt voor een termijn van 4 jaar met onmiddellijke ingang, tot aan de afsluiting van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden in het jaar 2029 en waarop zal worden beslist over de goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2028.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 95,08% van de stemmen, hetzij 32.196.876 stemmen voor, 1.469.363 stemmen tegen en 196.218 onthouding.



- 4.2 De Vergadering besluit dat Jan Van Geet s.r.o., met vaste vertegenwoordiger Jan Van Geet, herbenoemd wordt voor een termijn van 4 jaar met onmiddellijke ingang, tot aan de afsluiting van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden in het jaar 2029 en waarop zal worden beslist over de goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2028.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,59% van de stemmen, hetzij 33.724.764 stemmen voor, 137.693 stemmen tegen en 0 onthouding.

- 4.3 De Vergadering besluit het ontslag van Katherina Reiche als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap met onmiddellijke ingang te aanvaarden.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 100% van de stemmen, hetzij 33.862.457 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthouding.

- 4.4 De Vergadering besluit dat CM Advisers Ltd, met vaste vertegenwoordiger Chris Morrish, wordt benoemd als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap voor een termijn van 4 jaar met onmiddellijke ingang, tot aan de afsluiting van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden in het jaar 2029 en waarop zal worden beslist over de goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2028.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,65% van de stemmen, hetzij 33,744,525 stemmen voor, 117,932 stemmen tegen en 0 onthouding.

- 4.5 De Vergadering besluit dat (i) het mandaat van Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises BV/SRL, vertegenwoordigd door mevrouw Kathleen De Brabander, als commissaris van de Vennootschap beëindigd wordt aangezien de maximale wettelijke termijn van 18 jaar voor het mandaat van Deloitte werd bereikt, en (ii) dat KPMG Bedrijfsrevisoren BV/SRL / KPMG Réviseurs d'Entreprises BV/SRL (B00001), gevestigd te Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem (hierna "KPMG"), wordt benoemd als commissaris voor een periode van drie jaar, met als opdracht het controleren van de jaarrekeningen van de Vennootschap met betrekking tot en voor de boekjaren eindigend op 31 december 2025, 31 december 2026 en 31 december 2027. Het mandaat zal aflopen bij de afsluiting van de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden in het jaar 2028 en waarop zal worden beslist over de goedkeuring van de jaarrekening afgesloten op 31 december 2027. KPMG heeft de heer Frederic Poesen en mevrouw Melissa Carton, bedrijfsrevisor / réviseur d'entreprises, aangewezen als vaste vertegenwoordigers.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 99,82% van de stemmen, hetzij 33.800.895 stemmen voor, 61.562 stemmen tegen en 0 onthouding.

- 4.7 De algemene vergadering besluit de ruimste machtigingen te verlenen aan de raad van bestuur en/of aan één of meer daarvoor speciaal gemachtigde bestuurders tot uitvoering van alle beslissingen van de algemene vergadering aangaande de voorgaande agendapunten.

Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 100% van de stemmen, hetzij 33.862.457 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthouding.

- 4.8 De algemene vergadering besluit aan elk lid van de raad van bestuur en/of aan de heer Piet Van Geet, een bijzondere volmacht te geven, om, individueel handelend met recht van indeplaatsstelling, alle nodige formaliteiten te vervullen met betrekking tot de wettelijk voorgeschreven openbaarmakingen van de door de algemene vergadering genomen beslissingen bij de Kruispuntbank van Ondernemingen, het Belgisch Staatsblad, het ondernemingsloket, de griffies van de ondernemingsrechtbank, de administraties en de fiscale diensten.



Op basis van de uitgebrachte stemmen wordt deze resolutie aangenomen met een meerderheid van 100% van de stemmen, hetzij 33.862.457 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 0 onthouding.

Er zijn geen andere punten te behandelen.

[Ondertekeningspagina volgt]



5 Slotverklaring

De dagorde aldus afgehandeld zijnde, wordt de vergadering geheven om 12h00.

De notulen worden ondertekend door de leden van het bureau.

De voorzitter

Ondertekend door:

D29B2E937B324AC...

Bart Van Malderen

De secretaris

DocuSigned by:

BD0186424FE24B6...

Piet Van Geet

De stemopnemer

DocuSigned by:

262AD9DA895B45D...

Jan Van Geet