



Gewone Algemene Vergadering Assemblée Générale Ordinaire

15 April 2021

FOR CITIES
FOR PEOPLE


IMMOBEL
SINCE 1863

AGENDA

1. Introduction
2. Hoogtepunten van 2020
3. Rapport de Rémunération
4. Bezoldigingsbeleid
5. Renouvellement mandat Administrateur
6. Commissaris
7. Clause van wijziging van controle
8. Q&A





SECTION 1

**Introductie van de
Voorzitter**

Message du Président

Page 4 du Rapport Annuel 2020



Covid-19

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

A l'instar de l'an dernier, la priorité d'Immobel est de maintenir la santé et la sécurité de ses Actionnaires, de ses Collaborateurs et de ses Partenaires.

Par conséquent, vu les présentes mesures et recommandations Covid du gouvernement belge, telles que l'interdiction de se rassembler conformément à la législation actuellement en vigueur et plus particulièrement les dispositions de *l'arrêté ministériel du 28 octobre 2020 portant des mesures d'urgence pour limiter la propagation du coronavirus COVID-19*, les Actionnaires ont été invités à voter par correspondance ou par procuration.

Il leur a aussi été donné la possibilité de poser leurs questions préalablement à cette Assemblée. Les questions reçues et réponses apportées ont été mises en ligne avant la tenue de cette Assemblée.

SECTION 2

Faits Marquants de 2020

Hoogtepunten van 2020



Highlights 2020

Apart from a number of strong commercial transactions, we strengthened our financial position. We also streamlined our sustainability approach.



Acquisition Total, Brussels



Permits France: Aubervilliers, Montrouge, Saint-Antoine



Acquisition in Berlin

TATES (INCLUDING ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS, ANY STATE OF OR THE DISTRICT OF COLUMBIA), AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA, SWITZERLAND, THE UNITED STATES OF AMERICA, THE UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND, IN WHICH SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IS ILLEGAL.

Immobel SA/NV launches the sale of approximately 262,000 treasury shares in a private placement

Immobel SA/NV ("Immobel" or the "Company") announces the launch of a private placement of approximately 262,000 treasury shares (the "Shares") (corresponding to approximately 10% of the total outstanding share capital) to qualified institutional investors (the "Placement") by way of a private placement memorandum.

Sales private shares for 58 MEUR



Start up Investment Management



Design of sustainability plan



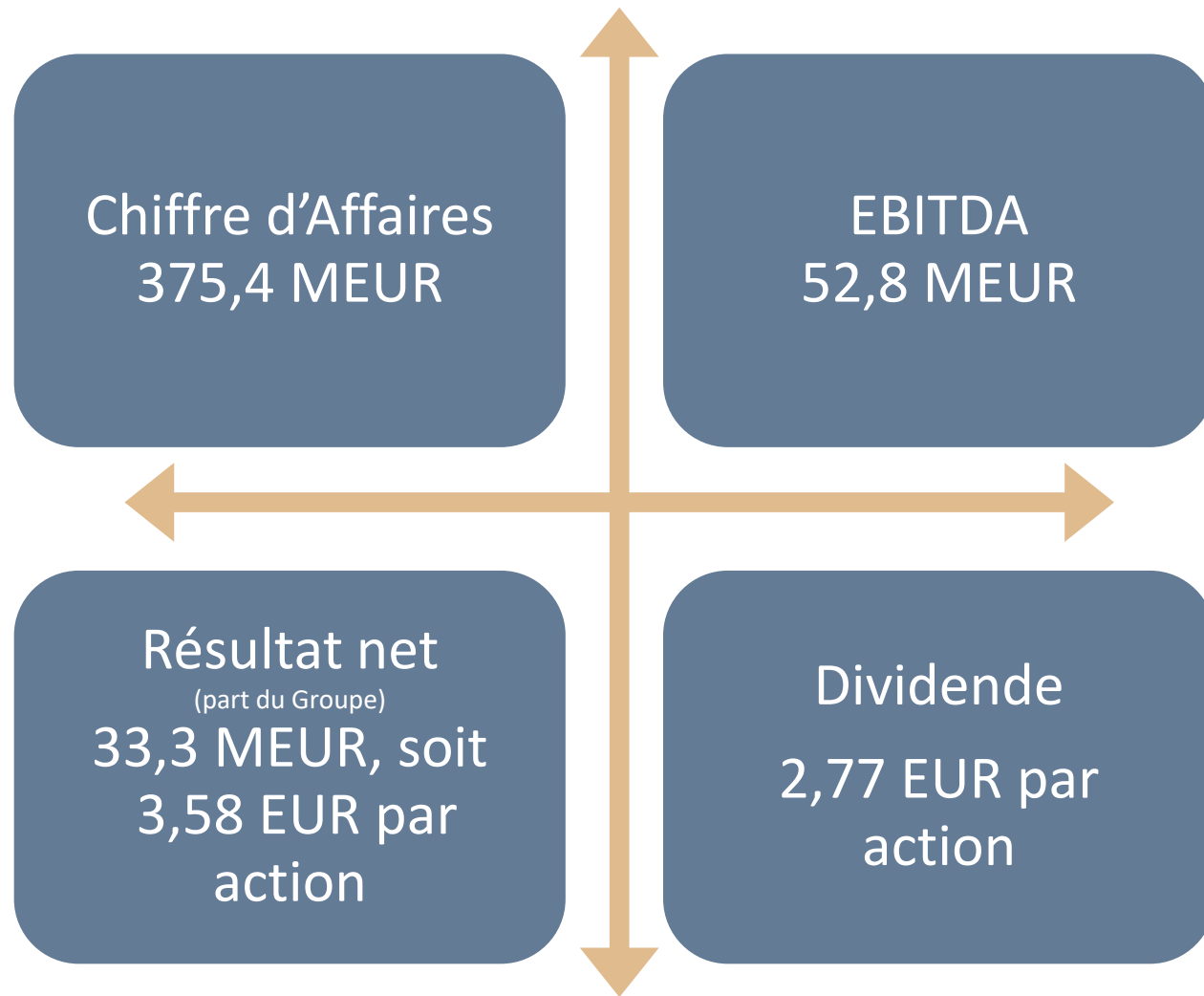
MIPIM Award for Granary Island



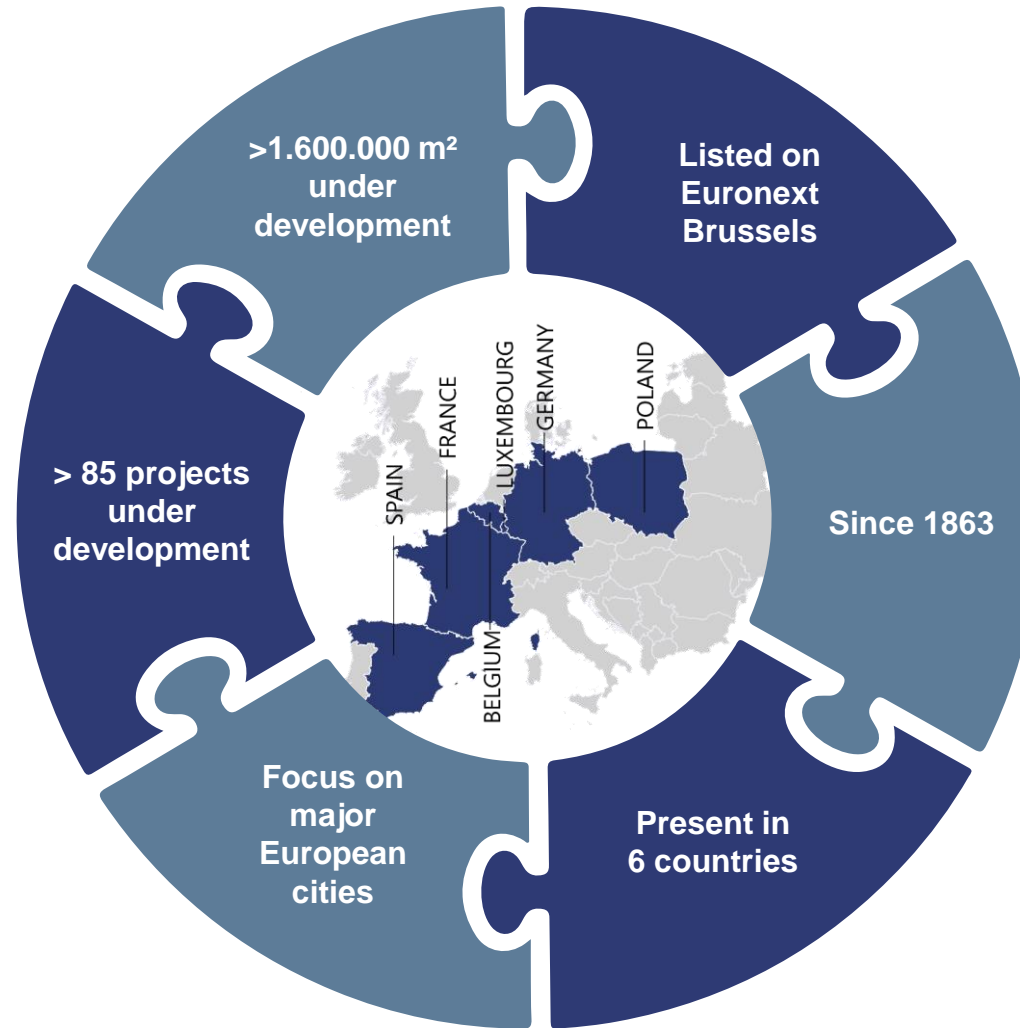
Portfolio extension in Luxembourg



Résultats financiers (Comptes Annuels à partir de page 118 du Rapport Annuel 2020)



Largest listed developer in Belgium



SECTION 3

Rapport de Rémunération Bezoldigingsverslag



Rapport de Rémunération

Principaux éléments

ADMINISTRATEURS NON
EXÉCUTIFS & PRÉSIDENT
(DANS SES FONCTIONS
NON EXÉCUTIVES)

MANAGEMENT

ACTIONS

APPROBATION DE LA
POLITIQUE DE
RÉMUNÉRATION

APPROBATION DU
RAPPORT DE
RÉMUNÉRATION

Bezoldigingsverslag

Belangrijkste elementen

NIET UITVOERENDE
BESTUURDERS &
VOORZITTER
(IN NIET UITVOERENDE FUNCTIES)

Bezoldigingspolitiek in voege sedert 17 november 2016.

Globale bezoldiging betaald in 2020 :
167.751 EUR.

Geen variabele prestatiegebonden beloning, geen recht op aandelenopties, geen deelname aan pensioenplannen.

Cfr. Pagina 108 e.v. Jaarverslag 2020

Rapport de Rémunération

Principaux éléments

MANAGEMENT

Éléments de rémunération / mix :

Rémunération fixe + plan d'incitation LT + plan d'incitation CT

Niveaux de rémunération:

Président : 640.000 EUR (base) + 139.332 EUR (variable LTI)

Autres Membres : 12.056.263 EUR (base) + 370.220 EUR (variable LTI)

Tous les membres du Comité Exécutif (à l'exception d'une personne) ont renoncé à leur rémunération variable sur un an (STI)

Rapport de Rémunération

Principaux éléments

ACTIONS

Les Administrateurs non exécutifs ne sont pas partiellement rémunérés sous forme d'actions de la Société.

En tant que tel, la Société s'écarte de la disposition 7.6 du Code 2020. Cette déviation s'explique par le fait que leurs intérêts sont actuellement considérés comme suffisamment orientés vers la création de valeur à long terme et que, par conséquent, l'émission d'actions en leur faveur n'est pas jugée nécessaire.

Néanmoins, le Conseil d'Administration a invité tous les Administrateurs à investir un montant d'au moins 10.000 EUR en actions – ce qui est accompli à ce jour – et un montant d'au moins 20,000 EUR d'ici l'AGO à tenir en 2022 (soit la rémunération fixe annuelle) de la Société et à les conserver au moins un an après la fin de leur mandat.

SECTION 4

Politique de Rémunération Bezoldigingsbeleid



Bezoldigingsbeleid

Belangrijkste elementen

GOEDKEURING
BEZOLDIGINGSBELEID

Inzake het Bezoldigingsbeleid voor de periode 2021 - 2025, wordt u voorgesteld het Bezoldigingsbeleid zoals vermeld in het jaarverslag (blz. 100 - 105) goed te keuren.

SECTION 5

Renouvellement mandat Administrateur Hernieuwing mandaat Bestuurder



Board of Directors

RENEWAL MANDATE

MICHÈLE SIOEN *

MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS,
MEMBER OF THE AUDIT & RISK COMMITTEE.

Michèle Sioen holds a Master's degree in Economics and completed management programmes at Vlerick Business School, among others. Michèle Sioen is the CEO of Sioen Industries, a listed Belgian group specialising in the production of technical textiles and professional protective clothing. She chaired the FEB between 2015 and 2017 and is now Honorary Chair. In addition to her daily involvement with Sioen Industries, she is also a Director of various Belgian listed companies, including D'leteren and Sofina, as well as associations such as Fedustria and Vlerick Business School. Finally, she is closely involved in Art and Culture as a chair of KANAL and as a member of the Board of Directors of the Queen Elisabeth Music Chapel.

* Mandate executed by M.J.S. Consulting bvba, represented by Mrs Michèle SIOEN.



SECTION 6

**Commissaire
Commissaris**



Commissaris

Verordening (EU) n° 537/2014

Ingevolge het ontslag van **DELOITTE REVISEURS D'ENTREPRISES/ BEDRIJFSREVISOREN SCRL/CVBA** vertegenwoordigd door **Kurt DEHOORNE** in hoedanigheid van Commissaris van de Vennootschap met ingang van 15 april a.s., in toepassing van artikel 41 van de Verordening (EU) n° 537/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, voorstel om de vennootschap **KPMG REVISEURS D'ENTREPRISES/ BEDRIJFSREVISOREN CVBA/SCRL**, vertegenwoordigd door **Filip DE BOCK**, aan te stellen als Commissaris voor een période van 3 jaar, welke een einde zal nemen na de Gewone Algemene Vergadering te houden in 2024, middels een jaarlijkse vergoeding van 105.000,00 EUR (exclusief kosten en uitgaven, jaarlijks indexeerbaar).



SECTION 7

**Approbation clause
changement de contrôle**

**Goedkeuring clausule
wijziging van controle**



Goedkeuring clause wijziging van controle

EMTN Immobel SA/NV

Voorstel om de clause inzake verandering van controle opgenomen in voorwaarde 6.6(a) van de voorwaarden (“*terms and conditions*”) van het basisprospectus (“*base prospectus*”) inzake het Euro Medium Term Note programma van Immobel SA/NV goed te keuren en, voor zover als nodig, te bekrachtigen, in toepassing van artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.



Q & A

Voir questions écrites envoyées par un actionnaire avant l'Assemblée en annexe au Procès-Verbal

Cfr. de schriftelijke vragen opgestuurd door een Aandeelhouder voorafgaandelijk aan de Vergadering in bijlage tot het Proces-Verbaal



Merci
Dank u
Thank you

