

« ASCENCIO »

Société en commandite par actions, Société immobilière réglementée publique de droit belge,
Avenue Jean Mermoz 1 bte 4, 6041 Gosselies
Registre des personnes morales au numéro 881.334.476

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 29 JANVIER 2021
PROCES-VERBAL**

PREAMBULE

Compte tenu de la situation exceptionnelle liée au coronavirus, Ascencio a pour priorité de préserver la santé et la sécurité de ses actionnaires, de ses administrateurs, de son Commissaire et de ses collaborateurs.

Par conséquent, la Société a décidé, suite aux mesures de police prises par le gouvernement restreignant les rassemblements, de tenir l'Assemblée générale par vidéoconférence et d'interdire toute présence physique à l'Assemblée. Les actionnaires ont été invités à suivre l'Assemblée via le lien webcast https://channel.royalcast.com/landingpage/ascencio/20210129_1/.

BUREAU DE L'ASSEMBLÉE

La séance est ouverte à 14 heures 30 par vidéoconférence sous la présidence de Monsieur Carl Mestdagh en qualité de Président du conseil d'administration.

Monsieur le Président désigne Madame Stéphanie Vanden Broecke, Secretary General & General Counsel de la Société en qualité de secrétaire et de scrutateur.

Le Commissaire, la Société Deloitte, est représentée par Monsieur Benjamin Henrion.

Sont également présents par vidéoconférence : Monsieur Vincent Querton, administrateur-délégué et Chief Executive Officer et Madame Michèle Delvaux, Chief Financial Officer.

COMPOSITION DE L'ASSEMBLEE

Sont représentés à l'Assemblée, les actionnaires dont les titres ont été enregistrés à leur nom le 15 janvier 2021 à minuit (la « date d'enregistrement ») et qui ont soit voté par correspondance soit voté par procuration. Seuls les actionnaires qui ont donné procuration à la Société avec des instructions de vote ont été pris en considération.

Les noms, prénoms et adresses ou les formes juridiques, dénominations sociales et sièges sociaux de ces actionnaires, le nombre d'actions que chacun de ces actionnaires détenait à la date d'enregistrement, sont repris dans la liste des actionnaires **jointe** au présent procès-verbal.

Les membres du bureau ont pris connaissance des procurations des actionnaires et des votes par correspondance. Ces documents resteront **annexés** aux présentes.

CONVOICATIONS – MAJORITE

Les titulaires d'actions dématérialisées ont été convoqués par voie de publications parues dans la presse (L'Echo) le 18 décembre 2020 et le 22 décembre 2020 et au Moniteur belge le 22 décembre 2020. Les documents à communiquer aux actionnaires ont été mis à leur disposition conformément aux dispositions légales.

Les titulaires d'actions nominatives ont été convoqués par lettre recommandée le 18 décembre 2020.

L'annonce de la convocation de l'assemblée a été communiquée (à destination du public de l'espace économique européen) par transmission le 18 décembre 2020 et publiée sur le site internet de la Société. Ces justificatifs demeurent **annexés** aux présentes.

Le gérant statutaire d'Ascencio SCA, les membres de son conseil d'administration et le Commissaire de la Société ont également été convoqués conformément au prescrit légal.

Sur cette base, le bureau constate que les formalités de convocation ont été accomplies conformément aux dispositions légales et statutaires.

L'annonce de l'adaptation des modalités d'organisation de l'Assemblée en raison de la situation exceptionnelle liée au coronavirus, a été communiquée (à destination du public de l'espace économique européen) par transmission le 18 janvier 2021 et publiée sur le site internet de la Société.

Il résulte de la liste des actionnaires que 2.059.347 actions sur un total de 6.595.985 actions sont représentées (soit 31,22% du capital).

Les formalités légales et statutaires pour l'admission à l'Assemblée ont également été accomplies par les actionnaires.

Aucun quorum de présence n'étant requis par la loi ou les statuts pour la tenue de la présente Assemblée, l'Assemblée se reconnaît valablement constituée et apte à délibérer sur l'objet figurant à l'ordre du jour.

Pour être admises, les propositions figurant à l'ordre du jour doivent réunir la majorité simple des voix pour lesquelles il est pris part au vote. Chaque action donne droit à une voix.

Conformément aux statuts, les décisions de l'Assemblée générale ne sont valablement prises qu'avec l'accord du gérant.

Après vérification par le scrutateur, l'Assemblée est apte à constater les votes exprimés sur chaque point à l'ordre du jour.

ORDRE DU JOUR

L'inscription de points supplémentaires à l'ordre du jour de cet Assemblée générale n'a pas été requise ni de proposition de décision concernant des points à traiter inscrits ou à inscrire à l'ordre du jour.

Monsieur le Président rappelle par conséquent que la présente Assemblée a pour ordre du jour :

I. Approbation des comptes d'Ascencio SCA

1. Prise de connaissance du rapport de gestion sur les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2020 et sur les comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2020.
2. Prise de connaissance du rapport du commissaire sur les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2020 et du rapport du commissaire sur les comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2020.
3. Prise de connaissance des comptes annuels sociaux et consolidés clôturés au 30 septembre 2020.

Les points 1 à 3 portent sur la communication et la prise de connaissance des comptes annuels sociaux et consolidés clôturés au 30 septembre 2020 ainsi que du rapport de gestion du conseil d'administration du gérant statutaire et du rapport du commissaire sur les comptes annuels sociaux et consolidés clôturés au 30 septembre 2020. Ces documents sont inclus dans le rapport annuel 2019/2020 disponible sur le site internet et au siège de la Société.

4. Approbation des comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2020 et affectation du résultat.
Proposition d'approuver les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2020, en ce compris l'affectation du résultat. En conséquence, de distribuer un dividende brut de 3,65 EUR par coupon n°18.
Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition.

5. Décharge au gérant statutaire.

Proposition de donner décharge au gérant statutaire de la Société pour l'exécution de son mandat pour l'exercice social clôturé au 30 septembre 2020.

Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition.

6. Décharge au commissaire.

Proposition de donner décharge au commissaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 30 septembre 2020.

Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition.

7. Politique de rémunération.

Proposition d'approuver la politique de rémunération.

La politique de rémunération est disponible sur le site web de la Société.

Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition.

8. Rapport de rémunération.

Proposition d'approuver le rapport de rémunération relatif à l'exercice social clôturé au 30 septembre 2020, tel que repris dans le rapport annuel 2019/2020.

Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition.

9. Approbation des dispositions relatives au changement de contrôle dans les conventions de crédit liant la Société :

Proposition d'approuver et, pour autant que de besoin, de ratifier, conformément à l'article 7:151 du Code des Sociétés et des Associations, les dispositions stipulant une possible exigibilité anticipée du remboursement en cas de changement de contrôle sur la Société à savoir :

• *L'article 11(n) de la convention de crédit conclue le 31 janvier 2020 entre la Société et la Caisse d'Epargne et de Prévoyance Hauts de France.*

• *L'article 11(n) de la convention de crédit conclue le 15 septembre 2020 entre la Société et la Caisse d'Epargne et de Prévoyance Hauts de France. Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition.*

Le gérant statutaire vous invite à approuver cette proposition.

II. Proposition de conférer tout pouvoir au gérant statutaire pour l'exécution des décisions prises conformément aux propositions soumises à l'Assemblée.

III. Divers

RESOLUTIONS

I. Approbation des comptes d'Ascencio S.C.A.

1. Prise de connaissance du rapport de gestion sur les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2020 et sur les comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2020

Le Président est dispensé de faire la lecture intégrale du rapport de gestion du gérant statutaire relatif à l'exercice social et aux comptes consolidés d'Ascencio SCA clôturés au 30 septembre 2020.

Les grands événements de cet exercice, les indicateurs financiers et opérationnels de la SIR, ainsi que les comptes consolidés et sociaux de la Société sont présentés à l'Assemblée par le CEO et la CFO. La présentation y relative est disponible sur le site internet de la Société (www.ascencio.be - Rubrique : Assemblées).

Le rapport sera déposé à la Banque Nationale de Belgique et sera tenu à la disposition de tout intéressé.

2. Prise de connaissance du rapport du commissaire sur les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2020 et rapport du commissaire sur les comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2020

L'Assemblée a pris connaissance des rapports relatifs aux comptes annuels sociaux et consolidés clôturés au 30 septembre 2020 et le Président est dispensé d'en faire la lecture intégrale. Ceux-ci sont brièvement commentés par le représentant de Deloitte, Monsieur Benjamin Henrion et **demeurent ci-annexés.**

3. Prise de connaissance des comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2020

Le 26 novembre 2020, le gérant statutaire a arrêté les comptes annuels consolidés clôturés au 30 septembre 2020 comprenant le bilan, le compte de résultats et les annexes selon le schéma IFRS.

Ces comptes ont été mis à la disposition des actionnaires en même temps que les comptes annuels sociaux. L'Assemblée générale en a pris connaissance.

4. Approbation des comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2020 et affectation du résultat

Le 26 novembre 2020, le gérant statutaire d'Ascencio SCA a arrêté les comptes annuels sociaux clôturés au 30 septembre 2020 comprenant le bilan, le compte de résultats et les annexes établis selon le schéma IFRS.

Ces comptes annuels sociaux ont été mis à la disposition des actionnaires conformément au Code des sociétés et des associations. Le résultat net statutaire de l'exercice est de 9,246 millions EUR. Le gérant statutaire propose d'affecter ce résultat comme suit :

PROPOSITION D'AFFECTATION (000 EUR)	30/09/2020
A RÉSULTAT NET	9.246
B TRANSFERTS AUX / DES RÉSERVES	-14.830
1. Transfert à/de la réserve du solde (positif ou négatif) des variations de juste valeur des biens immobiliers (-/+)	-20.520
- exercice comptable	-20.520
2. Transfert à/de la réserve des frais et droits de mutation es timés intervenant lors de l'aliénation hypothétique des immeubles de placement (-/+)	0
5. Transfert à la réserve du solde des variations de juste valeur des instruments de couverture autorisés auxquels la comptabilité de couverture telle que définie en IFRS n'est pas appliquée (-)	0
- exercice comptable	0
- exercices antérieurs	0
6. Transfert de la réserve du solde des variations de juste valeur des instruments de couverture autorisés auxquels la comptabilité de couverture telle que définie en IFRS n'est pas appliquée (+)	316
- exercice comptable	316
10. Transfert aux/des autres réserves	5.374
C RÉMUNÉRATION DU CAPITAL PRÉVUE À L'ARTICLE 13, §1^{ER}, AL. 1^{ER}	23.940
D RÉMUNÉRATION DU CAPITAL - AUTRE QUE C	135

Le gérant statutaire propose de distribuer un dividende brut de 3,65 EUR par action représenté par le coupon n°18.

Résolution

L'Assemblée décide d'approuver les comptes annuels sociaux pour l'exercice social clôturé au 30 septembre 2020 et l'affectation du résultat proposée par le gérant statutaire telle que reprise ci-dessus.

En conséquence, l'Assemblée décide d'attribuer un dividende brut de 3,65 EUR par action représentée par le coupon n°18. Le dividende sera mis en paiement le 5 février 2021

Cette résolution est adoptée comme suit :

A la majorité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire.

Pour	2.056.928	Voix	31,18	% du capital
Contre	2.419	Voix	0,04	% du capital
Abstentions	0	Voix	0	% du capital
Total	2.059.347	Voix	31,22	% du capital

5. Décharge au gérant statutaire

Conformément à l'article 7:149 du Code des sociétés et des associations, Monsieur le Président invite les actionnaires à se prononcer, par un vote spécial, sur la décharge à donner au gérant statutaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 30 septembre 2020.

Résolution

L'Assemblée donne la décharge au gérant statutaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 30 septembre 2020 par un vote spécial.

Cette résolution est adoptée comme suit :

A l'unanimité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire.

Pour	2.059.347	Voix	31,22	% du capital
Contre	0	Voix	0	% du capital
Abstentions	0	Voix	0	% du capital
Total	2.059.347	Voix	31,22	% du capital

6. Décharge au commissaire

Conformément à l'article 7:149 du Code des Sociétés et des Associations, Monsieur le Président invite les Actionnaires à se prononcer, par un vote spécial, sur la décharge à donner au commissaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 30 septembre 2020.

Résolution

L'Assemblée donne la décharge au commissaire pour l'exécution de son mandat au cours de l'exercice social clôturé au 30 septembre 2020 par un vote spécial.

Cette résolution est adoptée comme suit :

A l'unanimité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire :

Pour	2.059.347	Voix	31,22	% du capital
Contre	0	Voix	0	% du capital
Abstentions	0	Voix	0	% du capital
Total	2.059.347	Voix	31,22	% du capital

7. Politique de rémunération

La Politique de rémunération d'Ascencio a été mise en conformité avec le nouveau Code des sociétés et des associations et les recommandations du Code belge de Gouvernance d'entreprise (Code 2020), tout en continuant à respecter les dispositions de la Loi du 12 mai 2014 relative aux Sociétés Immobilières Réglementées. Les détails de cette adaptation sont listés dans le Rapport annuel et le projet de Politique de rémunération a été mis à disposition des actionnaires sur le site internet de la Société.

Cette Politique de rémunération s'applique à compter du 1^{er} janvier 2020, sous réserve de son approbation par l'Assemblée générale de ce jour.

Le Président en donne une brève explication en séance.

Résolution

L'Assemblée approuve par vote spécial la Politique de rémunération telle qu'elle demeure **ci-annexée**.

Cette résolution est adoptée comme suit :

A la majorité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire.

Pour	1.960.670	Voix	29,725	% du capital
Contre	98.677	Voix	1,496	% du capital
Abstentions	0	Voix	0	% du capital
Total	2.059.347	Voix	31,22	% du capital

8. Rapport de rémunération

Le Président commente brièvement le rapport de rémunération repris dans le rapport de gestion relatif à l'exercice social et aux comptes consolidés d'Ascencio S.C.A. clôturés au 30 septembre 2020.

Résolution

L'Assemblée approuve par vote spécial le Rapport de rémunération tel qu'inclus dans le Rapport annuel 2019/2020.

Cette résolution est adoptée comme suit :

A la majorité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire.

Pour	1.950.455	Voix	29,57	% du capital
Contre	8.515	Voix	0,13	% du capital
Abstentions	100.377	Voix	1,52	% du capital
Total	2.059.347	Voix	31,22	% du capital

9. Approbation des dispositions relatives au changement de contrôle dans les conventions de crédit liant la Société

Conformément à l'article 7:151 du Code des sociétés et des associations, l'Assemblée générale est seule compétente pour approuver des clauses de changement de contrôle conférant à des tiers des droits affectant le patrimoine de la Société ou donnant naissance à une dette ou à un engagement à sa charge, lorsque l'exercice de ces droits dépend du lancement d'une offre publique d'acquisition sur les actions de la Société ou d'un changement de contrôle exercé sur elle.

Pour cette raison, les clauses de changement de contrôle énoncées ci-après sont soumises à l'approbation de l'Assemblée générale qui tient lieu d'Assemblée générale spéciale.

Monsieur le Président expose que la Société a conclu :

- le 31 janvier 2020 avec la Caisse d'Épargne Hauts de France une convention de crédit qui stipule une possible exigibilité anticipée du crédit en cas de changement de contrôle ;
- le 15 septembre 2020 avec la Caisse d'Épargne Hauts de France une convention de crédit qui stipule une possible exigibilité anticipée du crédit en cas de changement de contrôle.

Monsieur le Président invite les membres de l'Assemblée générale à approuver et, pour autant que besoin, à ratifier les clauses de changement de contrôle contenue dans lesdites conventions de crédit.

Résolution

L'Assemblée générale décide d'approuver, et pour autant que besoin, de ratifier toutes les dispositions stipulant une possible exigibilité anticipée du remboursement en cas de changement de contrôle sur la Société à savoir :

- L'article 11(n) de la convention de crédit conclue le 31 janvier 2020 entre la Société et la Caisse d'Epargne et de Prévoyance Hauts de France.
- L'article 11(n) de la convention de crédit conclue le 15 septembre 2020 entre la Société et la Caisse d'Epargne et de Prévoyance Hauts de France.

Cette résolution est adoptée comme suit :

A la majorité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire :

Pour	2.054.179	Voix	31,14	% du capital
Contre	5.168	Voix	0,08	% du capital
Abstentions	0	Voix	0	% du capital
Total	2.059.347	Voix	31,22	% du capital

II. Proposition de conférer tout pouvoir au gérant statutaire pour l'exécution des décisions prises conformément aux propositions soumises à l'Assemblée générale

L'Assemblée décide de désigner le gérant statutaire ou toute autre personne qu'il désignera pour exécuter les décisions qu'elle vient de prendre.

Cette résolution est adoptée comme suit :

A l'unanimité des voix, en ce compris celle du gérant statutaire :

Pour	2.059.347	Voix	31,22	% du capital
Contre	0	Voix	0	% du capital
Abstentions	0	Voix	0	% du capital
Total	2.059.347	Voix	31,22	% du capital


III. Divers


Le Président constate qu'il n'y a pas de point divers et que l'ordre du jour de l'assemblée est épuisé.

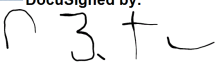
La vidéoconférence se termine à 15.30

DocuSigned by:

C06DCFFF0794490...
Président

DocuSigned by:

96780BA812034D1...
Secrétaire

DocuSigned by:

96780BA812034D1...
Scrutateur

DocuSigned by:

6F47C38E1840438...
Ascencio SA, Associé commandité
représentée par son représentant permanent, Vincent H. Querton

Annexe à la version digitale à publier sur le site internet :

1. Liste des actionnaires ayant voté à l'Assemblée soit par procuration, soit par vote par correspondance.

Annexes à la version papier :

1. Liste des actionnaires ayant voté à l'Assemblée soit par procuration, soit par vote par correspondance. Justificatifs des formalités d'admission : formulaires/preuves de votes par correspondance, procurations, attestations de « record date ».
2. Justificatifs des publications des convocations et annonces les 18 décembre 2020, 22 décembre 2020 et 18 janvier 2021 (L'Echo, Moniteur belge, communiqués de presse, liste des actionnaires nominatifs convoqués).
3. Rapport annuel
4. Rapports du Commissaire
5. Politique de Rémunération

	Nom du client	Adresse	Quantité	Procuration	Vote par correspondance	Mandataire	Signature
	ASCENCIO SA, actionnaire et associé commandité	Avenue Jean Mermoz 1 bte 4 - 6041 Gosselies 3	3	-	-	Vincent H. Querton Représentant permanent	 DocuSigned by: 6F47C38E1840438...
	AG FINANCE SA	Rue de Laeken 35 - 1000 Bruxelles	703.342	-	1	NA	NA
	BM'T ZWARTE VELD	Tinouhoutstraat 86 - 8370 Beernem	1.000	-	1	NA	NA
BNP Paribas Securities	TOPS GLOBAL FUND OF REITS FUNDS INVESTMENT TRUST NO.1	hsbc building, 37, chilpae ro, jung gu, seoul, south korea	767	1	-	Stéphanie Vanden Broecke	 DocuSigned by: 96780BA812034D1...
	BNP PARIBAS FUNDS - US GROWTH	10 rue edward steichen luxembourg l-2540	29.134				
	BNP PARIBAS B PENSION SUSTAINABLE BALANCED	rue montagne du parc 3 1000 bruxelles	33.829				
	BNP PARIBAS B PENSION SUSTAINABLE STABILITY	rue montagne du parc 3 1000 bruxelles	2.028				
	METROPOLITAN-RENTASTRO SUSTAINABLE GROWTH	rue du progres 55 brussels 1210 belgium	8.076				
	BNP PARIBAS EASY - FTSE EPRA/ NAREIT DEVELOPED EUROPE EX UK GREEN	10 rue edward steichen luxembourg l-2540	3.601				
	CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS	56 rue de lille 75356 paris sp 07 france	8.515				
	STICHT AHOLD DELH PENSIO N	provincialeweg 11 1506 ma zandam the netherlands	1.342				
	CORNERSTONE ADVISORS GLOBAL PUBLIC EQUITY FUND	1 freedom valley dr oaks pennsylvania zip code: 19456998901	1.200				
	UNISUPER 2	level 1 385 bourke street 3000 melbourne australia	1.522				
	BNP PARIBAS B PENSION SUSTAINABLE GROWTH	rue montagne du parc 3 1000 bruxelles	3.948				
	BNP PARIBAS EASY - FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE	10 rue edward steichen 2540 luxembourg	3.694				
	AMP INTERNATIONAL PROPER FUND HEDGED	33 alfred street 2000 sydney nsw australia	1.398				
	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY CIT FUND	1 freedom valley dr oaks pennsylvania zip code: 19456998901	363				
	BNPPF S-FUND - EQUITY REAL ESTATE EUROPE OPPORTUNITY	rue du progres 55 1210 bruxelles	13.600				
HSBC ETFS PLC NORTH WALL QUAY	25/28 north wall quay dublin ireland	533					
BNY Mellon	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMER	800 marquette avenue suite 1050 us	322	1	-	Stéphanie Vanden Broecke	 DocuSigned by: 96780BA812034D1...
	FIRST TRUST FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED MARKETS REAL ESTATE I	155 federal st. suite 700 us	100				
	XTRACKERS INTERNATIONAL REAL ESTATE ETF	1209 orange street corporation trust center us	1.623				
	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	9500 euclid avenue na-4 cleveland ohio 44195 usa	243				
	STICHTING BEDRIJFSPENSIOENFONDS VOOR HET SCHILDERS- AFWERKI	burgemeester elsenlaan 321 nl	926				
	CACEIS BANK	Place Valhubert 1-3 - 75013 Paris - France	2.419	1	-	Stéphanie Vanden Broecke	 DocuSigned by: 96780BA812034D1...

Citi	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS CO	50 S. LASALLE 60675 CHICAGO IL US	31	1	-	NA	NA
	ABERDEEN STANDARD OEIC IV- ASI	GLOBAL REIT TRACKER FUND BOW BELLS	182				
	LEGAL AND GENERAL ASSUARNC (PENSIO	NS MANAGEMENT) LIMITED ONE GOLEM A	202				
	Return To Work Corporation of South Australia	400 Kina William Street Adelaide SA, 5000 Aus	353				
	DOW RETIREMENT GROUP TRUST	2211 H.H. DOW WAY 48674 MIDLAND MICHII	401				
	CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PEN	701 E 3RD STREET 2ND FL 90013 LOS ANG	450				
	GOVERNMENT EMPLOYEES SUPERANNUATIOI	LEVEL 30 DAVID MALCOLM JUSTICE CENTR	801				
	NEWBURG NOMINEES LIMITE □ AS CUSTODI	AN FOR INVESTORS WHOLESAL GLOBAL	971				
	MRFF INVESTMENT COMPANY NO. 2 PTY LTD	LEVEL 42 120 COLLINS STREET 3000 MELB<	1.199				
	DUPONT SPECIALTY PRODUCTS & RELATE □ C	974 CENTRE RD. 19805-1269 WILMINGTON 1	1.300				
	MACQUARIE TRUE INDEX GLOBAL REAL	ESTATE SECURITIES ATTN: MACQUARIE IN	1.482				
	UBS Fund Manaoemenl (Switzerland) AG	Aeschenolatz 6 Basel 4052 Switzerland	1.723				
	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS CO	50 S. LASALLE 60675 CHICAGO IL US	2.746				
	NORTHERN TRUST GLOBAL JNVESTMENTS CO	50 S. LASALLE 60675 CHICAGO IL US	2.747				
	COMMONWEALTH GLOBAL PROPERTY SECUR	GROUND LEVEL TOWER 1 201 SUSSEX STF	3.169				
	LEGAL & GENERAL GLOBAL REAL ESTATE DIVI	50 BANK STREET E14 5NT LONDON GB	3.191				
	UBS Fund Management (Switzer land) AG	Aeschenpla tz 6 Base! 4052 Switzerland	3.258				
	MERCY INVESTMENT SERVICES INC.	2039 N GEYER RD SAINT LOUIS MO 63131-3	3.294				
	AEGON CUSTODY B.V	AEGONPLEIN 50 2591 TV THE HAGUE THE r	3.573				
	NORTHERN TRUST UCITS FGR FUND	CLAUDE DEBUSSYLAAN 18A 1082 MD AMST	4.488				
NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRAC	GEORGE'S COURT 54-62 TOWNSEND STRE	6.585					
FUTURE FUND INVESTMENT COMPANY NO .2 P	LEVEL 42 120 COLLINS STREET 3000 MELB<	12.372					
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE (PENSI	ONS MANAGEMENT) LTD ONE COLE MANS	15.691					
DELPLACE JEAN FRANCOIS	Chemin Vert 6 - 6120 Nalannes	400	1	-	Stéphanie Vanden Broecke	DocuSigned by: Stéphanie Vandenbroecke 96780BA812034D1...	
DEUTSCHE BANK AG AMSTERDAM	De Entree 195w 1101 HE Amsterdam - Nerderland	54.757	1	-	Stéphanie Vanden Broecke	DocuSigned by: Stéphanie Vandenbroecke 96780BA812034D1...	
INTEGRALE IMMO MANAGMENT SA	Place Saint Jacques 11 B 101 - 4000 Liège	148.158	1	-	Stéphanie Vanden Broecke	DocuSigned by: Stéphanie Vandenbroecke 96780BA812034D1...	

JP Morgan	NFS LIMITED	trafalgar court admiral park gy1 3da st. peter port gg	2.675	1	-	Stéphanie Vanden Broecke	DocuSigned by: Stephanie Vandebroecke 96780BA812034D1...
	SAS TRUSTEE CORPORATION POOLED FUND	level 16 83 clarence street 2000 sydney new south wales au	1.855				
	EQ ADVISORS TRUST - 1290 VT REAL ESTATE PORTFOLIO	1290 avenue of the americas 12th floor 10104 new york city new york us	107				
	VANGUARD INTERNATIONAL PROPERTY SECURITIES INDEX FUND	level 13 130 lonsdale street 3000 melbourne victoria au	5.298				
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT	400 howard street 94105 san francisco california us	16.470				
	DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND B(GREITB)	400 howard street 94105 san francisco california us	1.772				
	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY N.A. INVESTMENT	400 howard street 94105 san francisco california us	21.234				
	ALLIANZGI-FONDS DSPT	bockenheimer landstrasse 42-44 60323 frankfurt de	1.700				
	ONEPATH GLOBAL LISTED PROPERTY (HEDGED) INDEX POOL	level 13 347 kent street 2000 sydney new south wales au	3.102				
	ISHARES GLOBAL LISTED PROPERTY INDEX FUND	level 37 chifley tower 2 chifley square nsw 2000 sydney au	466				
	TCORPIM LISTED PROPERTY FUND	level 7 deutsche bank place 126 phillip street 2000 sydney nsw au	469				
BLACKROCK CDN GLOBAL DEVELOPED REAL ESTATE INDEX FUND	161 bay st suite 2500 m5j 2s1 toronto ca	3.750					
KBC BANK	Havenlaan 21080 - Bruxelles	102.418	1	-	Stéphanie Vanden Broecke	DocuSigned by: Stephanie Vandebroecke 96780BA812034D1...	
MESTDAGH CARL	Rue Fontenelle 2 - 6120 Nalinnes - Belgique	270.418	-	-	Carl Mestdagh	DocuSigned by: Carl Mestdagh C06DCFFF0794490...	
MESTDAGH JOHN	Rue de Baudémont 58 - 1460 Ittre	176.534	1	-	Carl Mestdagh	DocuSigned by: Carl Mestdagh C06DCFFF0794490...	
MESTDAGH MARC	Avenue Reine Astrid 6 - 5170 Profondeville - Belgique	157.053	1	-	Carl Mestdagh	DocuSigned by: Carl Mestdagh C06DCFFF0794490...	
MESTDAGH PATRICK	Avenue Coghen 228 - 1180 Uccle - Belgique	115.332	-	1	NA	NA	
ROSSETTO RENATO	Rue de l'Abattoir 94 - 5060 Tamines	81.467	1	-	Carl Mestdagh	DocuSigned by: Carl Mestdagh C06DCFFF0794490...	
WIELEMANS JACQUES	Avenue Prince J Bonaparte 63- 1420 Braine l'Alleud	175	1	-	Stéphanie Vanden Broecke	DocuSigned by: Stephanie Vandebroecke 96780BA812034D1...	
Nombre d'actions représentées		2.059.347	12	4			
Dénominateur		6.595.985					
Taux de participation		31,22%					

Le Secrétaire,
Stéphanie Vanden Broecke

DocuSigned by:
Stephanie Vandebroecke
96780BA812034D1...

Le Scrutateur,
Stéphanie Vanden Broecke

DocuSigned by:
Stephanie Vandebroecke
96780BA812034D1...

Certificat de réalisation

Identifiant d'enveloppe: 4E133B18462E41CFBCBCA65013EC1D98

État: Complétée

Objet: Veuillez signer avec DocuSign : AGO 2021 01 29 - PV et liste des actionnaires.pdf

Enveloppe source:

Nombre de pages du document: 11

Signatures: 20

Émetteur de l'enveloppe:

Nombre de pages du certificat: 5

Paraphe: 0

Eloïse Tasson

Signature dirigée: Activé

Avenue Jean Mermoz 1 bte 4

Horodatage de l'enveloppe: Activé

Gosselies, Belgium 6041

Fuseau horaire: (UTC+01:00) Bruxelles, Copenhague, Madrid, Paris

eloise.tasson@ascencio.be

Adresse IP: 81.246.5.116

Suivi du dossier

État: Original

Titulaire: Eloïse Tasson

Emplacement: DocuSign

29/01/2021 16:31:55

eloise.tasson@ascencio.be

Événements de signataire

Carl Mestdagh

carl.mestdagh@equilis.net

EQUILIS Belgium

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

Signature

DocuSigned by:



C06DCFFF0794490...

Sélection d'une signature : Style présélectionné

En utilisant l'adresse IP: 81.246.5.116

Horodatage

Envoyée: 29/01/2021 16:36:25

Consultée: 29/01/2021 16:59:54

Signée: 29/01/2021 17:01:05

Divulgate relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Non offert par DocuSign

Stephanie Vandebroecke

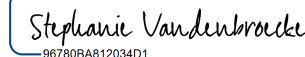
Stephanie.Vandebroecke@ascencio.be

Secretary General & General Counsel

Ascencio SCA

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

DocuSigned by:



96780BA812034D1...

Sélection d'une signature : Style présélectionné

En utilisant l'adresse IP: 81.246.5.116

Envoyée: 29/01/2021 16:36:24

Consultée: 29/01/2021 16:36:58

Signée: 29/01/2021 16:37:20

Divulgate relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Non offert par DocuSign

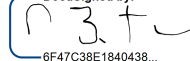
Vincent Querton

vincent.querton@ascencio.be

CEO

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

DocuSigned by:



6F47C38E1840438...

Sélection d'une signature : Écrit sur un appareil

En utilisant l'adresse IP: 77.248.110.22

Signé à l'aide d'un périphérique mobile

Envoyée: 29/01/2021 16:36:25

Consultée: 29/01/2021 16:41:21

Signée: 29/01/2021 16:41:37

Divulgate relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Accepté: 03/08/2020 12:13:32

ID: ed94cb79-84ad-474e-be3d-565b6da0577a

Événements de signataire en personne Signature**Horodatage**

Événements de livraison à l'éditeur

État

Horodatage

Événements de livraison à l'agent

État

Horodatage

Événements de livraison intermédiaire État

Horodatage

Événements de livraison certifiée	État	Horodatage
Événements de copie carbone	État	Horodatage
Événements de témoins	Signature	Horodatage
Événements notariaux	Signature	Horodatage
Récapitulatif des événements de l'enveloppe	État	Horodatages
Enveloppe envoyée	Haché/crypté	29/01/2021 16:36:25
Livraison certifiée	Sécurité vérifiée	29/01/2021 16:41:21
Signature complétée	Sécurité vérifiée	29/01/2021 16:41:37
Complétée	Sécurité vérifiée	29/01/2021 17:01:05
Événements de paiement	État	Horodatages
Divulgateion relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques		

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, Ascencio SCA (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact Ascencio SCA:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: laini.zecchini@ascencio.be

To advise Ascencio SCA of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at laini.zecchini@ascencio.be and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from Ascencio SCA

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to laini.zecchini@ascencio.be and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with Ascencio SCA

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to laini.zecchini@ascencio.be and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’ before clicking ‘CONTINUE’ within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’, you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Ascencio SCA as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Ascencio SCA during the course of your relationship with Ascencio SCA.