

**Notulen Algemene Vergadering van Aandeelhouders DD Property Fund N.V.
Dinsdag 29 juni 2020, aanvang 10.30 uur
ten kantore van de vennootschap (Herengracht 320 te Amsterdam)**

NOTULEN van het verhandelde in de te Amsterdam op 29 juni 2020 gehouden Algemene Vergadering van Aandeelhouders (de vergadering) van de te Amsterdam gevestigde naamloze vennootschap: DD Property Fund N.V. (de vennootschap).

Aanwezigen:

- DoubleDividend Management B.V.: J.M. Hogeslag (voorzitter) en D. Timmerman (secretaris)

1. Opening

Mevrouw Hogeslag opent de officiële vergadering en heet allen van harte welkom. Mevrouw Hogeslag neemt het voorzitterschap van de vergadering op zich.

De voorzitter stelt alle aanwezigen van DoubleDividend Management B.V., de beheerder van DD Property Fund N.V., voor en wijst mevrouw D. Timmerman aan als secretaris van de vergadering.

De voorzitter constateert dat aandeelhouders conform de wet en de statuten van de vennootschap tot deze vergadering zijn geroepen, zodat de vergadering rechtsgeldige besluiten kan nemen. In overeenstemming met de Tijdelijke Wet COVID-19 wordt de vergadering volledig virtueel aangeboden. Dit betekent dat aandeelhouders niet fysiek aan de vergadering kunnen deelnemen en de vergadering uitsluitend langs elektronische weg toegankelijk is. Aandeelhouders kunnen uitsluitend virtueel aan de bijeenkomst deelnemen via deze live webcast. Stemgerechtigden konden voorafgaand aan de vergadering een stemvolmacht met steminstructies te geven.

De voorzitter deelt mede de stemgerechtigden recht hebben op het uitbrengen van 14.095 stemmen (zijnde 1,93% van het uitstaande aandelenkapitaal op de record datum, 1 juni 2020).

2. Verslag van de directie over het boekjaar 2019

Mevrouw Hogeslag doet verslag over het boekjaar 2019. Aan de hand van een presentatie wordt onder meer ingegaan op de resultaten van de beleggingsportefeuille over het jaar 2019, de gebeurtenissen in 2019, de portefeuille en de relevante marktontwikkelingen. Ook worden twee ondernemingen; Vonovia en Brookfield Renewable Partners uitgelicht als voorbeelden van de huidige portefeuille van DD Property Fund N.V. De presentatie is te raadplegen via de website van DoubleDividend (www.doubledividend.nl).

DD Property Fund N.V. (DDPF) boekte een netto rendement van 18,6% voor klasse B en 18,2% voor klasse A over 2019.

Op 29 november 2019 is een voorstel wijziging voorwaarden aangekondigd. Het betreft de volgende wijzigingen:

- Aanpassing beleggingsbeleid (zie ook prospectus d.d. 1 januari 2020 onder beleggingsbeleid). Met ingang van 1 januari 2020 kan de vennootschap naast vastgoedondernemingen ook in infrastructuur beleggen. Naast beleggen in vastgoedondernemingen die actief zijn op het gebied van het beleggen in en ontwikkelen van onroerend goed zoals woningen, winkels, logistiek, kantoren, zorgvastgoed en datacentra, kan worden belegd in infrastructuur. Onder het begrip infrastructuur wordt verstaan: beleggingen in ondernemingen die investeren in

'harde assets' en naar verwachting een stabiele kasstroom hebben. Hierbij kan bijvoorbeeld worden gedacht aan infrastructuur, zon- en windparken en netwerkbeheerders. Ook zal de bandbreedte van het aantal ondernemingen waarin belegd kan worden, worden vergroot tot een 20 tot 50-tal ondernemingen.

- Om de vennootschap aantrekkelijker te maken voor grotere beleggers worden meerdere aandelenklassen opgenomen. Beleggers die meer dan € 750.000 beleggen in de vennootschap kunnen aandelen C verkrijgen, beleggers die meer dan € 20.000.000 beleggen in de vennootschap kunnen aandelen D verkrijgen. Er was al een aandelenklasse B voor beleggers die meer dan € 250.000 beleggen. Het enige verschil tussen de aandelen A, B, C en D betreft de hoogte van de managementvergoeding.
- Beëindiging werkzaamheden Stichting Beleggersgiro DoubleDividend.
Sinds enkele jaren was Stichting NPEX Bewaarbedrijf de enige houder van certificaten, uitgegeven door Stichting Beleggersgiro DoubleDividend. Stichting NPEX Bewaarbedrijf heeft in december 2019 verzocht om uitlevering van de onderliggende aandelen in de vennootschap. Daarna zijn er geen beleggers meer die beleggen via de beleggersgiro, zodat Stichting Beleggersgiro DoubleDividend haar werkzaamheden heeft beëindigd en de Stichting Beleggersgiro DoubleDividend is geliquideerd.

Bovenstaande wijzigingen hebben geleid tot een aanpassing van het prospectus en zijn opgenomen in het geactualiseerde prospectus gedateerd 1 januari 2020.

De directie heeft geen vragen ontvangen voorafgaand aan de live webcast, dus er worden geen vragen behandeld tijdens deze vergadering.

3. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019

De voorzitter stelt aan de orde de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019.

De voorzitter brengt de vaststelling van de jaarrekening in stemming. De voorzitter constateert dat de jaarrekening met algemene stemmen is aangenomen.

4. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de directeur

De voorzitter stelt aan de orde de verlening van decharge aan de directie over het gevoerde beleid in het boekjaar 2019 zoals uiteengezet in de jaarrekening 2019. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn over het voorstel decharge te verlenen aan de directieleden.

De voorzitter brengt het punt in stemming. De voorzitter constateert dat het voorstel tot het verlenen van decharge aan de directieleden voor hun gevoerde beleid in 2019 met algemene stemmen is aangenomen.

5. Voorstel tot vaststelling van de winstbestemming

De voorzitter stelt aan de orde het vaststellen van het dividend over 2019 en leest onderstaande voor aan de vergadering:

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om over het boekjaar 2019 een totaal dividend van € 1,09 per aandeel vast te stellen. Bij wijze van interim-dividend is reeds een bedrag ad € 1,09 per aandeel uitgekeerd aan de aandeelhouders. In november 2019 bedroeg het uitgekeerde interim-dividend in contanten € 0,54 per aandeel en in mei 2020 bedroeg het uitgekeerde interim-dividend in contanten € 0,55 per aandeel.

Het niet als dividend uitgekeerde deel van de nettowinst zal worden toegevoegd aan de overige reserves.

De directie heeft vastgesteld dat met deze dividenduitkering de continuïteit van de vennootschap niet in gevaar komt en zij aan al haar verplichtingen kan voldoen.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat de vergadering het voorstel met algemene stemmen aanvaardt.

6. Benoeming accountant voor het boekjaar 2020

De voorzitter stelt aan de orde de benoeming van de accountant voor het boekjaar 2020 en leest onderstaande voor aan de vergadering.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om Mazars Accountants N.V. te benoemen als de externe accountant van de vennootschap voor het boekjaar 2020 en opdracht te verlenen tot controle van de jaarrekening.

Tevens wordt in dit kader voorgesteld goedkeuring te verlenen aan het voorgenomen besluit van directie casu quo de directie te machtigen om namens de vennootschap de overeenkomst van opdracht met Mazars Accountants N.V. aan te gaan, daartoe de opdrachtbevestiging te ondertekenen en voorts alle (rechts-)handelingen te verrichten welke ter uitvoering van dit besluit nodig of gewenst zijn, daaronder mede begrepen de jaarlijkse herbevestiging van de opdracht.

Er zijn geen vragen en de voorzitter brengt het voorstel in stemming en constateert dat de vergadering het voorstel met algemene stemmen heeft aangenomen.

7. Rondvraag

Er zijn geen vragen voor de rondvraag.

8. Sluiting

De voorzitter sluit om 11:00 uur de vergadering.

Amsterdam,

J.M. Hogeslag
voorzitter

Amsterdam,

D. Timmerman
secretaris