

**Notulen Algemene Vergadering van Aandeelhouders DD Property Fund N.V.
Dinsdag 30 maart 2021, aanvang 10.30 uur
ten kantore van de vennootschap (Herengracht 320 te Amsterdam)**

NOTULEN van het verhandelde in de te Amsterdam op 30 maart 2021 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), Ward Kastrop en D. Timmerman (secretaris)
- Eén aandeelhouder (via de live webcast)

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 vervolgens dat de vergadering ter plaatse in de statuten vermeld wordt gehouden en dat de vergadering met inachtneming van alle wettelijke en statutaire vereisten is bijeengeroepen, zodat geldige besluiten kunnen worden genomen omtrent alle voorstellen welke bij de oproeping of nadere door de wet toegestane aankondiging zijn vermeld.

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 dat de stemgerechtigden recht hebben op het uitbrengen van 15.680 stemmen (zijnde 1,26% van het uitstaande aandelenkapitaal op de record datum, 2 maart 2021).

2. Verslag van de directie over het boekjaar 2020

De heer Kastrop doet verslag over het boekjaar 2020. Aan de hand van een presentatie wordt onder meer ingegaan op de resultaten van de beleggingsportefeuille over het jaar 2020, de gebeurtenissen in 2020, en de portefeuillevverdeling ultimo boekjaar 2020. De presentatie is te raadplegen via de website van DoubleDividend (www.doubledividend.nl).

DD Property Fund N.V. (DDPF) boekte een netto rendement van -16,3% voor klasse A, -15,9% voor klasse B, en -15,7% voor klasse C over 2020.

De vastgoed aandelenmarkt kende een redelijke start van het jaar, maar de verdere verspreiding van het coronavirus zorgde voor forse koersdalingen vooral bij de winkel- en kantorenbeleggers met als dieptepunt -38% eind maart 2020. De snelheid van deze dalingen was uitzonderlijk.

Op 29 november 2019 is een voorstel wijziging voorwaarden aangekondigd. Dit heeft geleid tot een geactualiseerde prospectus gedateerd 1 januari 2020.

De afgelopen jaren bestond de portefeuille van het DD Property Fund uit vastgoedondernemingen gericht op woningen, dominante winkelcentra en binnenstedelijk onroerend goed. Deze focus was lange tijd succesvol, maar kende ook beperkingen qua spreiding. Om die reden is begin 2020 duurzaam infrastructuur als beleggingsmogelijkheid toegevoegd. Vanwege de uitbraak van het coronavirus is de strategie van DD Property Fund nog verder aangescherpt en wordt tevens belegd in ondernemingen gericht op digitale infrastructuur (datacenters, telecommasten), mini-opslagruimtes en zorgcentra. Deze beleggingen in alternatieve vastgoedsectoren zijn minder gevoelig voor conjuncturele schommelingen en kunnen zelfs profiteren van de gevolgen van het coronavirus.

De directie heeft geen vragen ontvangen voorafgaand aan de live webcast en via de webcast zijn er geen vragen. Er worden om deze reden geen vragen behandeld tijdens deze vergadering.

3. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020

De voorzitter stelt aan de orde de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020.

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 2020 zoals uiteengezet in de jaarrekening 2020. 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 2020 met algemene stemmen is aangenomen.

5. Voorstel tot vaststelling van de winstbestemming

De voorzitter stelt aan de orde het vaststellen van het dividend over 2020 en leest onderstaande voor aan de vergadering:

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om over het boekjaar 2020 een totaal dividend van € 0,58 per aandeel vast te stellen. Na aftrek van het in november 2020 uitgekeerde interim-dividend in contanten van € 0,28 per aandeel bedraagt het slotdividend € 0,30 in contanten per aandeel. Het slotdividend over het boekjaar 2020 zal betaalbaar worden gesteld op 13 mei 2021.

Het niet als dividend uit te keren deel van de nettowinst zal worden toegevoegd aan de diverse 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 2021 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 2021 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. Statutenwijziging

De voorzitter stelt vervolgens het voorstel aan de orde om overeenkomstig het door de directie van de vennootschap daartoe gedane voorstel te besluiten tot wijziging van de statuten van de vennootschap met ingang van 1 april 2021, zulks conform het bepaalde in een concept akte met als kenmerk 108607OG/NH, opgesteld door Gietema Wevers notarissen B.V. te Apeldoorn alsmede om te besluiten tot machtiging van de directeur van de vennootschap alsmede iedere medewerker van Gietema Wevers notarissen B.V., voornoemd, ieder afzonderlijk, om de hiervoor vermelde akte te doen verlijden.

Mevrouw Hogeslag onderbouwt de grondslag voor het voorstel. Per 1 april 2021 wordt het prospectus gewijzigd van het DD Property Fund N.V. Het beleggingsbeleid wordt aangepast waardoor het fonds in het bijzonder belegt in vastgoed en infrastructuur. Hiervoor was dit hoofdzakelijk vastgoed en kon er ook worden belegd in infrastructuur. Er zal ook wereldwijd worden belegd (hiervoor focus Europa) en er kan middels meerdere titels in de portefeuille worden belegd. Hierdoor is de risico/rendementsverhouding meer in balans.

Om een duidelijke weergave te geven van wat het fonds doet wordt de naam gewijzigd naar DD Alternative Fund N.V.

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

8. Rondvraag

Er zijn geen vragen voor de rondvraag.

9. Sluiting

De voorzitter sluit om 11:00 uur de vergadering.

Amsterdam,

J.M. Hogeslag
voorzitter

Amsterdam,

D. Timmerman
secretaris