

S.A. COFINIMMO N.V.
Sicaf immobilière publique de droit belge/Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch Recht
Bd de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

NOTULEN VAN DE
GEWONE ALGEMENE VERGADERING
VAN 8 MEI 2013

De heer André Bergen, voorzitter van de Raad van Bestuur, zit de Algemene Vergadering voor.

De voorzitter verklaart de Gewone Algemene Vergadering van Cofinimmo geopend op deze woensdag 8 mei 2013 om 15 uur 30, overeenkomstig artikel 19 van de statuten.

Overeenkomstig artikel 22 van de statuten duidt hij mevrouw Françoise Roels aan als secretaris.

Hij vraagt aan de aanwezigen van de Vergadering om onder hen twee stemmentellers te kiezen. De heren RAEMDONCK Etienne en SINTOBIN Jean aanvaardden deze taak en nemen plaats aan het bureau als stemmentellers.

Wat de aandelen aan toonder en de gedematerialiseerde aandelen betreft, werd de huidige Vergadering overeenkomstig artikelen 532 en 533 van de Wetboek van Vennootschappen door de Raad van Bestuur bijeengeroepen met een oproepingsbericht, inhoudende de agenda, verschenen in :

- Het Belgisch Staatsblad van 5 april 2013
- De Tijd van 5 april 2013
- L'Echo van 5 april 2013

De houders van de aandelen op naam werden persoonlijk opgeroepen per brief, neergelegd bij de post op 5 april 2013.

De formaliteiten, voorzien in het artikel 20 van de statuten, voor de toelating bij de algemene vergaderingen zijn vervuld door de aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn. De aandeelhouders hebben zich ook gehouden aan het artikel 536 van het Wetboek van Vennootschappen. Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 4.331.133 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Het totaal aantal aandelen van Cofinimmo is 17.113.322 waarvan 51.312 in het bezit van Cofinimmo zijn die dus niet deelnemen aan de stemming

S.A. COFINIMMO N.V.
Sicaf immobilière publique de droit belge/Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch Recht
Bd de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

De voorzitter maakt de opmerking dat alle aandelen volledig volstort zijn en dat er derhalve geen laattijdige betalingen bestaan in de volstortingen.

De Algemene Vergadering stelt vast dat zij geldig samengesteld is en in staat is de behandeling van de agenda aan te vatten.

De voorzitter herinnert eraan dat de agenda de volgende punten omvat :

1. *Kennisname van het jaarverslag betreffende het statutair en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 31 december 2012.*
2. *Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag voor het statutair boekjaar afgesloten op 31 december 2012.*
3. *Kennisname van het verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2012 en verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2012.*
4. *Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2012 en resultaatsverwerking. Voorstel tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2012, met inbegrip van de resultaatsverwerking.*
Desgevolgens, voorstel tot toekenning van een bruto bevoorrecht dividend van 6,37 € aan de bevoorrechte aandeelhouders en een bruto dividend van 6,50 € aan de gewone aandeelhouders; voorstel om het recht op dividend op de 39.286 eigen gewone aandelen in het bezit van Cofinimmo mbt. het aandelenoptieplan op te schorten en het recht op dividend voor het boekjaar 2012 op de overige eigen gewone aandelen in het bezit van Cofinimmo op de dag van deze algemene vergadering, te annuleren. De betalingsdatum van de dividenden wordt bepaald door de Raad van Bestuur.
5. *Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2012.*
6. *Kwijting aan de bestuurders.*
Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het statutair boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
7. *Kwijting aan de commissaris.*
Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het statutair boekjaar afgesloten op 31 december 2012.
8. *Benoeming van een bestuurder - Hernieuwing van bestuurdersmandaten.*
Sinds 1 september 2012 oefent Ridder Vincent Doumier zijn mandaat uit als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek Vennootschappen en vertegenwoordigt hij niet langer de aandeelhouder Compagnie du Bois Sauvage. Sinds deze datum is de helft van de leden van de Raad van Bestuur onafhankelijk in de zin van artikel 526ter van het Wetboek Vennootschappen. Het mandaat van de heer Gilbert van Marcke de Lummen, onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek Vennootschappen, vervalt op het einde van de huidige vergadering van 8 mei 2013. Conform zijn wens en rekening houdend met de

S.A. COFINIMMO N.V.
Sicaf immobilière publique de droit belge/Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch Recht
Bd de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

corporate governance bepalingen die hieromtrent van kracht zijn, zal zijn mandaat niet worden verlengd.

- a) Voorstel tot benoeming van mevrouw Inès Reinmann als bestuurder, onder opschortende voorwaarde van goedkeuring door de FSMA, met onmiddellijke ingang tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 2017, en vaststelling van haar onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen vermits zij de in dit artikel opgenomen criteria eerbiedigt
 - b) Voorstel tot hernieuwing van het mandaat als bestuurder van mevrouw Françoise Roels met onmiddellijke ingang, tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 2017.
 - c) Voorstel tot hernieuwing van het mandaat als bestuurder van de heer Alain Schockert met onmiddellijke ingang, tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 2017.
 - d) Voorstel tot hernieuwing van het mandaat als bestuurder van de heer André Bergen met onmiddellijke ingang, tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 2017, en vaststelling van zijn onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen vermits hij de in dit artikel opgenomen criteria eerbiedigt.
9. Voorstel tot goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen en, voor zoveel als nodig, bekrachtiging van alle clausules van controleverandering die voorkomen in elke kredietovereenkomst die door de vennootschap tussen 26 oktober 2012 en de datum van huidige algemene vergadering werd overeengekomen, en tot het overgaan op de openbaarmakingsformaliteiten zoals voorzien in artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen

10. Varia

1. **Jaarverslag betreffende het statutair en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 31 december 2012**

De Algemene Vergadering stelt de Voorzitter vrij van de verplichting om het jaarverslag van de Raad van Bestuur betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2012, voor te lezen.

Het verslag zal neergelegd worden bij de Nationale Bank van België en blijft ter beschikking van alle geïnteresseerden.

2. **Remuneratieverslag voor het statutair boekjaar afgesloten op 31 december 2012**

De Algemene Vergadering stelt de Voorzitter van het Remuneratie –en Nominatiecomité vrij van de verplichting om het remuneratieverslag betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2012, voor te lezen.

De Algemene Vergadering beslist het remuneratieverslag betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 goed te keuren.

S.A. COFINIMMO N.V.
 Sicaif immobilière publique de droit belge/Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch Recht
 Bd de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
 1200 Bruxelles / 1200 Brussel
 RPR Brussel
 N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

stemmen voor: 3.952.411

stemmen tegen: 377.606

onthoudingen: 1.116

unaniem: NEEN

3. Verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2012 en verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2012

De Algemene Vergadering stelt de Voorzitter vrij van de verplichting de verslagen van de commissaris betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 en betreffende het jaarverslag, voor te lezen.

Deze verslagen zullen neergelegd worden bij de Nationale Bank van België en blijven ter beschikking van alle geïnteresseerden.

4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2012 en resultaatverwerking

Les statutaire jaarrekeningen volgens het schema IAS/IFRS zijn hernomen in het jaarverslag.

De bestemming van het resultaat zoals vermeld in het jaarverslag dient te worden aangepast om rekening te houden met het resultaat van de conversie van 50 bevoorrechte aandelen die eind maart 2013 heeft plaatsgevonden, alsook van de verkoop van 989.413 gewone aandelen via een "Accelerated Book Building" op 26 maart 2013.

Deze transacties hebben geleid tot een verhoging van de bezoldiging van het kapitaal van 6.801.853,50 EUR om het te brengen van 104.011.596,39 EUR tot 110.813.449,89 EUR. Tengevolge van deze transactie stelt de Raad van Bestuur de volgende bestemming van het resultaat 2012 voor aan de algemene vergadering.

Hoofdzakelijk rekening houdend met:

- | | |
|--|-----------------------|
| – Het overgedragen resultaat van de vorige boekjaren ten belope van: | + 491.388.260,43 EUR; |
| – Het resultaat van het boekjaar ten belope van | + 96.035.491,25 EUR; |

S.A. COFINIMMO N.V.
 Sicaif immobilière publique de droit belge/Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch Recht
 Bd de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
 1200 Bruxelles / 1200 Brussel
 RPR Brussel
 N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

– Diverse transfers van en naar de reserves zoals voorzien in de IFRS regels en de Vastgoedbevakwetgeving ten belope van:	- 21.465.582,02 EUR;
– De vergoeding van het kapitaal ten belope van:	- 110.813.449,89 EUR;
– De andere verdelingen van het boekjaar behalve de vergoeding van het kapitaal ten belope van:	- 393.898,00 EUR;
Het over te dragen resultaat bedraagt	454.750.821,77 EUR.

Inzake het dividend:

De bevoorrechte aandelen hebben recht op een bruto-dividend van 6,37 EUR. Na afhouding van de roerende voorheffing van 25 % bedraagt het netto-dividend 4,7775 EUR per aandeel.

De gewone aandelen hebben recht op een bruto-dividend van 6,50 EUR. Na afhouding van de roerende voorheffing van 25 %, bedraagt het netto-dividend 4,875 EUR per aandeel.

De ex date is 15 mei 2013 en de datum waarop de posities worden afgesloten om de aandeelhouders die recht hebben op het dividend te identificeren is 17 mei 2013.

De Raad van Bestuur heeft beslist om dit jaar aan de houders van de gewone en de bevoorrechte Cofinimmo aandelen de keuze te bieden tussen het ontvangen van het dividend voor het jaar 2012 onder de vorm van ofwel nieuwe gewone aandelen, contanten of een combinatie van deze 2 betalingsmodaliteiten. De nieuwe gewone aandelen zullen deelgerechtigd zijn in de resultaten van Cofinimmo met ingang op 1 januari 2013 (eerste dividend betaalbaar in juni 2014). De niet in contacten uitbetaalde fondsen zullen door de onderneming aangewend worden ter financiering van haar gebouwenacquisities.

De voorwaarden van dit aanbod, dat wil zeggen het aantal onthechte coupons van respectievelijk het gewoon aandeel of het bevoorrecht aandeel dat recht zal geven op een nieuw gewoon aandeel, zijn als volgt:

- 17 coupons nr 22 voor het dividend van het gewone aandeel geven recht op 1 nieuw gewoon aandeel, zonder opleg in geld; en
- 18 coupons nr 10 (COFP2) of nr 11 (COFP1) voor het dividend van het bevoorrechte aandeel geven recht op 1 nieuw gewoon aandeel en een opleg in geld van 3,12 EUR per ingeschreven gewoon aandeel.

Deze inschrijvingsratio's werden bepaald op basis van de volume-gewogen gemiddelde beurskoers (VWAP) van het gewoon Cofinimmo aandeel op Euronext Brussels van 26 april

Notulen Gewone Algemene Vergadering
8 mei 2013

S.A. COFINIMMO N.V.
Sicaf immobilière publique de droit belge/Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch Recht
Bd de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

2013 tot en met 3 mei 2013, zijnde 91,636 EUR. Hierop werd vervolgens het netto dividend van het gewoon aandeel voor boekjaar 2012 ingehouden, wat een gecorrigeerde gemiddelde beurskoers van 82,875 EUR oplevert.

De prijs voor inschrijving door een gewone aandeelhouder op een nieuw gewoon aandeel bedraagt aldus $17 \times 4,875 \text{ EUR} = 82,875 \text{ EUR}$, m.a.w. 4,48 % onder de gewogen gemiddelde beurskoers over de betrokken periode waarop het netto dividend van het gewoon aandeel voor boekjaar 2012 werd ingehouden.

Deze inschrijvingsprijs is uiteraard eveneens van toepassing voor de bevoorrechte aandeelhouders. In dit geval ligt het aantal af te leveren coupons echter één eenheid hoger en de opleg die hen toekomt werd als volgt berekend: $18 \times 4,7775 \text{ EUR} - 3,12 \text{ EUR} = 82,875 \text{ EUR}$ per ingeschreven gewoon aandeel.

Aandeelhouders zullen worden verzocht een keuze te maken tussen beide betalingsmethodes tussen 21 mei 2013 en 3 juni 2013. Aandeelhouders die geen voorkeur kenbaar gemaakt hebben, zullen automatisch en uitsluitend in contanten worden uitbetaald.

De betaling in contanten en/of de levering van effecten zal gebeuren vanaf 7 juni 2013.

De Raad van Bestuur stelt voor het recht op dividend op de 39.286 eigen gewone aandelen in het bezit van Cofinimmo mbt. het aandelenoptieplan op te schorten en het recht op dividend voor het boekjaar 2012 op de overige 12.026 eigen gewone aandelen in het bezit van Cofinimmo op de dag van deze algemene vergadering, te annuleren. Het opgeschorte dividend zal aan de deelnemers gestort worden bij de uittoefening van de opties.

In naleving van Artikel 27 van het Koninklijk Besluit van 07 december 2010 betreffende de Vastgoedbevaks, ligt de voorgestelde dividenduitkering boven het vereiste minimum van 80% van de netto opbrengst.

De statutaire jaarrekeningen volgens het schema IAS/IFRS en de resultaatverwerking en dividenduitkering zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur worden door de algemene vergadering als volgt aanvaard:

stemmen voor: 4.055.642

stemmen tegen: 274.375

onthoudingen: 1.116

unaniem: NEEN

Notulen Gewone Algemene Vergadering
8 mei 2013

S.A. COFINIMMO N.V.
Sicaf immobilière publique de droit belge/Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch Recht
Bd de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

5. Geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2012

Tijdens de vergadering van 7 februari 2013 heeft de Raad van Bestuur de geconsolideerde jaarrekeningen van Cofinimmo, afgesloten op 31 december 2012, opgemaakt en vastgesteld. De Algemene Vergadering neemt daarvan kennis.

6. Kwijting aan de bestuurders voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2012

Overeenkomstig artikel 554 van het Wetboek van Vennootschappen, nodigt de voorzitter, in naam van de Raad van Bestuur, de leden van deze Algemene Vergadering uit om zich d.m.v. een bijzondere stemming uit te spreken over het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2012. Het betreft de volgende bestuurders:

M. André Bergen
M. Robert Franssen
M. Xavier de Walque
M. Alain Schockert
M. Baudouin Velge
M. Vincent Doumier
M. Gaëtan Hannecart
M. Van Marcke de Lummen
M. Serge Fautré (periode van 01/01/2012 tot 22/03/2012)
Mme Françoise Roels
M. Jean-Edouard Carbonnelle
M. Xavier Denis
M. Marc Hellemans (periode van 26/10/2012 tot 31/12/2012)

De Voorzitter vraagt of de Algemene Vergadering een globale of individuele stem wenst uit te brengen voor het verlenen van de kwijting aan de bestuurders.

De Algemene Vergadering wenst een globale stem uit te brengen in verband met het verlenen van de kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.

stemmen voor: 4.246.200

stemmen tegen: 83.817

onthoudingen: 1.116

unaniem: NEEN

Notulen Gewone Algemene Vergadering
8 mei 2013

S.A. COFINIMMO N.V.
Sicaf immobilière publique de droit belge/Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch Recht
Bd de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

7. Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2012

Overeenkomstig artikel 554 van het Wetboek van Vennootschappen, nodigt de voorzitter, in naam van de Raad van Bestuur, de leden van de Algemene Vergadering uit zich d.m.v. een bijzondere stemming uit te spreken over de te geven kwijting aan de commissaris, de heer Frank Verhaegen, voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.

De Algemene Vergadering beslist kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.

stemmen voor: 4.255.032

stemmen tegen: 74.985

onthoudingen: 1.116

unaniem: NEEN

8. Benoeming van een bestuurder en hernieuwing van de bestuurdersmandaten

Sinds 1 september 2012 oefent Ridder Vincent Doumier zijn mandaat uit als onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek Vennootschappen en vertegenwoordigt hij niet langer de aandeelhouder Compagnie du Bois Sauvage. Sinds deze datum is de helft van de leden van de Raad van Bestuur onafhankelijk in de zin van artikel 526ter van het Wetboek Vennootschappen.

Het mandaat van de heer Gilbert van Marcke de Lummen, onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek Vennootschappen, vervalt op het einde van de huidige vergadering van 8 mei 2013. Conform zijn wens en rekening houdend met de corporate governance bepalingen die hieromtrent van kracht zijn, zal zijn mandaat niet worden verlengd.

- a) De algemene vergadering beslist mevrouw Inès Reinmann te benoemen als onafhankelijk bestuurder in de zin van art 526 Wetboek van Vennootschappen, met onmiddellijke ingang tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 2017, en stelt haar onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen vast vermits zij de in dit artikel opgenomen criteria eerbiedigt.

S.A. COFINIMMO N.V.
Sicaf immobilière publique de droit belge/Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch Recht
Bd de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

stemmen voor: 4.053.995

stemmen tegen: 1.647

onthoudingen: 275.491

unaniem: NEEN

b) De algemene vergadering beslist het mandaat als bestuurder van mevrouw Françoise Roels met onmiddellijke ingang te hernieuwen, tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 2017.

stemmen voor: 4.055.642

stemmen tegen: 0

onthoudingen: 275.491

unaniem: NEEN

c) De algemene vergadering beslist het mandaat als bestuurder van de heer Alain Schockert met onmiddellijke ingang te hernieuwen, tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 2017.

stemmen voor: 4.297.606

stemmen tegen: 32.411

onthoudingen: 1.116

unaniem: NEEN

d) De algemene vergadering beslist het mandaat als onafhankelijk bestuurder in de zin van art 526 Wetboek van Vennootschappen van de heer André Bergen met onmiddellijke ingang te hernieuwen, tot aan het einde van de gewone algemene vergadering van 2017 en stelt zijn onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen vast vermits hij de in dit artikel opgenomen criteria eerbiedigt.

stemmen voor: 4.297.606

stemmen tegen: 32.411

Notulen Gewone Algemene Vergadering
8 mei 2013

S.A. COFINIMMO N.V.
Sicaf immobilière publique de droit belge/Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch Recht
Bd de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

onthoudingen: 1.116

unaniem: NEEN

9. Voorstel tot goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen en, voor zoveel als nodig, bekrachtiging van alle clausules van controleverandering die voorkomen in elke kredietovereenkomst die door de vennootschap tussen 26 oktober 2012 en de datum van huidige algemene vergadering werd overeengekomen, en tot het overgaan op de openbaarmakingsformaliteiten zoals voorzien in artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen.

De vennootschap heeft tussen 26 oktober 2012 en de datum van huidige algemene vergadering geen kredietovereenkomst afgesloten waarin een clausule van controleverandering voorkomt

10. Varia

Er zijn geen varia.

De agenda afgewerkt zijnde, wordt de zitting opgeheven.

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgemaakt en gesloten op 8 mei 2013 te 1200 Brussel, Woluwedal 58 om 17. uur....

Datum als voormeld.

Na voorlezing hebben de leden van het bureau samen met de voorzitter en de aandeelhouders die dat wensten, het proces-verbaal ondertekend.

