

NOTULEN VAN DE
GEWONE ALGEMENE VERGADERING
VAN 8 MEI 2019

De heer Jacques van Rijckevorsel, 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 2019 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 Jean-Patrick RAEMDONCK en Valère TORDEUR aanvaarden deze taak en nemen plaats aan het bureau als stemmentellers.

Wat de gedematerialiseerde aandelen betreft, werd de huidige Vergadering overeenkomstig de 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 05 april 2019
- De krant De Tijd van 05 april 2019
- De krant L'Echo van 05 april 2019

De houders van de aandelen op naam werden persoonlijk opgeroepen per brief, neergelegd bij de post op 04 april 2019.

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 8.363.449 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Het totaal aantal aandelen van Cofinimmo is 23.232.232 waarvan 238.984 nieuwe aandelen gecreëerd werden op 29 april 2019 naar aanleiding van een kapitaalsverhoging na een inbreng in natura. Cofinimmo houdt 39.889 eigen aandelen aan die niet deelnemen aan de stemming.

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

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

S.A. COFINIMMO N.V.
Société Anonyme / Naamloze Vennootschap
Société Immobilière Réglementée Publique de Droit Belge
Openbare Geregulemateerde Vastgoedvennootschap naar Belgisch Recht
Boulevard de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N  TVA/BTW BE 0426.184.049

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

1. *Kennisname van het jaarverslag betreffende het statutaire en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 31 december 2018.*
2. *Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.*
Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.
3. *Kennisname van het verslag van de Commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2018 en van het verslag van de Commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2018.*
4. *Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2018 en resultaatsverwerking en bestemming van het resultaat.*
Voorstel tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2018, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.
Voorstel tot toekenning van een bruto bevoorrecht dividend van 6,37   aan de bevoorrechte aandeelhouders (coupon nr. 21 voor de bevoorrechte aandelen I en coupon nr. 20 voor de bevoorrechte aandelen II) en een bruto dividend van 5,50   aan de gewone aandeelhouders (coupon nr. 30 van een bedrag van 2,74   voor de periode gaande van 01.01.2018 tot 01.07.2018 en coupon nr. 34 van een bedrag van 2,76   voor de periode gaande van 02.07.2018 tot 31.12.2018).
Voorstel om het recht op dividend op de 33.892 eigen gewone aandelen in het bezit van Cofinimmo tot in dekking van het aandelenoptieplan op te schorten en het recht op dividend op 5.997 eigen gewone aandelen in het bezit van Cofinimmo, te annuleren.
De betalingsdatum van de dividenden wordt bepaald door de Raad van Bestuur.
5. *Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2018.*
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 2018.
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 2018.
8. *Hernieuwing van een mandaat van een Bestuurder*
Voorstel tot hernieuwing, onder opschortende voorwaarde van goedkeuring door de FSMA, van het mandaat als Bestuurder van mevrouw Kathleen Van den Eynde met onmiddellijke werking tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering die zal plaatsvinden in 2023 en tot vaststelling van haar onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen mits zij alle in dit artikel vervatte criteria naleeft.
9. *Benoeming van een Bestuurder*
Voorstel tot hernieuwing, onder opschortende voorwaarde van goedkeuring door de FSMA, van het mandaat als Bestuurder van de heer Benoit Graulich, met onmiddellijke werking tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering die zal plaatsvinden in 2023 en tot vaststelling van haar onafhankelijkheid overeenkomstig artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen mits hij alle in dit artikel vervatte criteria naleeft.
10. *Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen van om het even welke clause van controlewijziging in een kredietovereenkomst of voorwaarden voor de uitgifte van schuldvorderingen of van maatschappelijke titels, overeengekomen door de Vennootschap en om over te gaan tot de publiciteitsformaliteiten voorzien in artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen.*

S.A. COFINIMMO N.V.
Société Anonyme / Naamloze Vennootschap
Société Immobilière Réglementée Publique de Droit Belge
Openbare Gereguleerde Vastgoedvennootschap naar Belgisch Recht
Boulevard de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° TVA/BTW BE 0426.184.049

Voorstel tot goedkeuring, en indien nodig ratificatie overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen van latere bepalingen in kredietovereenkomsten die voorzien in een mogelijke vervroegde opeisbaarheid van de terugbetaling in het geval van controlewijziging op de vennootschap:

- Kredietovereenkomst van 26 juni 2017 tussen de Vennootschap en BANQUE MONTE PASCHI BELGIO SA.
- Kredietovereenkomst van 21 augustus 2018 tussen de Vennootschap en ING BELGIUM NV.
- Kredietovereenkomst van 27 december 2018 tussen de Vennootschap en ARGENTA ASSURANTIES.
- Kredietovereenkomst van 27 december 2018 tussen de Vennootschap en ARGENTA SPAARBANK.
- Kredietovereenkomst van 27 december 2018 tussen de Vennootschap en BNP PARIBAS FORTIS SA.

Voorstel tot goedkeuring, en indien nodig ratificatie overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen van volgende bepalingen in kredietovereenkomsten gesloten tussen de oproeping tot de algemene vergadering en het houden ervan (welke desgevallend zullen uiteengezet worden gedurende de vergadering) die voorzien in een mogelijke vervroegde opeisbaarheid van de terugbetaling in het geval van controlewijziging op de vennootschap.

11. *Diversen*

1. Kennisname van het jaarverslag betreffende het statutaire en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 31 december 2018

De Algemene Vergadering stelt de Voorzitter vrij van de verplichting om het jaarverslag van de Raad van Bestuur betreffende het boekjaar afgesloten op maandag 31 december 2018, voor te lezen.

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

2. Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018

De Algemene Vergadering stelt de Voorzitter vrij van de verplichting om het remuneratieverslag betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018, voor te lezen.

De Algemene Vergadering beslist het remuneratieverslag betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 goed te keuren als volgt:

- **stemmen voor: 6.622.112**
- **stemmen tegen: 1.652.620**
- **onthoudingen: 88.717**
- **unaniem: -/-**

3. Kennisname van het verslag van de Commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2018 en verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2018

De Algemene Vergadering stelt de Commissaris vrij van de verplichting de verslagen van de commissaris betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 en betreffende het jaarverslag, voor te lezen.

S.A. COFINIMMO N.V.
 Société Anonyme / Naamloze Vennootschap
 Société Immobilière Réglementée Publique de Droit Belge
 Openbare Gereguleerde Vastgoedvennootschap naar Belgisch Recht
 Boulevard de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
 1200 Bruxelles / 1200 Brussel
 RPR Brussel
 N° TVA/BTW BE 0426.184.049

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 2018 en resultaatsverwerking

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

De bestemming van het resultaat van het jaar 2018 dat vermeld staat in het jaarverslag moet worden gewijzigd om rekening te houden met de omzetting van 1.533 bevoorrechte aandelen, de uitoefening van 458 stock options en de creatie van 238 984 nieuwe aandelen naar aanleiding van de kapitaalsverhoging via inbreng in natura van 29 april 2019.

De resultaatverwerking van het boekjaar 2018 voorgesteld aan de Algemene Vergadering is bijgevolg als volgt:

Bestemming van het resultaat en inhoudingen	2018 (€)
A. Netto resultaat	145.185.789,75
B. Toevoeging/onttrekking reserves (+/-)	-21.795.029,36
Toevoeging aan de reserve van het positieve saldo van de variaties in reële waarde van de vastgoedbeleggingen	11.333.047,38
- boekjaar	11.333.047,38
- vorige boekjaren	0,00
Toevoeging aan de reserve van het negatief saldo van de variaties in reële waarde van de vastgoedbeleggingen	-20.819.137,97
- boekjaar	-20.819.137,97
- vorige boekjaren	0,00
Toevoeging aan de reserve van de geschatte overgangsrechten en -kosten bij de hypothetische vervreemding van vastgoedbeleggingen	443.545,85
Toevoeging aan de reserve van het saldo van de variaties in reële waarde van de toegestane dekkingsinstrumenten waarop de dekkingsboekhouding wordt toegepast	0,00
Toevoeging aan de reserve van het saldo van de variaties in reële waarde van de toegestane dekkingsinstrumenten waarop de dekkingsboekhouding niet wordt toegepast	6.292.075,00
Toevoeging aan de andere reserves	108.944,59
Overdracht van het overgedragen resultaat van de vorige boekjaren.	-19.153.504,21
C. Vergoeding van het kapitaal	-84.170.094,01
Vergoeding van het kapitaal voorzien in Artikel 13, § 1, par. 1 van het KB 13.07.2014	-84.170.094,01
Overige	0,00
D. Andere verdeling voor het boekjaar dan de kapitaalvergoeding	-39.220.666,38
E. Over te dragen resultaat	198.212.469,49

S.A. COFINIMMO N.V.
Société Anonyme / Naamloze Vennootschap
Société Immobilière Réglementée Publique de Droit Belge
Openbare Gereguleerde Vastgoedvennootschap naar Belgisch Recht
Boulevard de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° TVA/BTW BE 0426.184.049

Inzake het dividend:

De gewone aandelen hebben recht op een dividend van 5,50 €.

Ten gevolge van de kapitaalsverhoging van 2 juli 2018 is het dividend van 2018 bij wijze van uitzondering gematerialiseerd door 2 coupons:

- 1) het coupon nr. 33 inzake de resultaten van 1^{ste} januari 2018 tot en met 1^{ste} juli 2018, en
- 2) de coupon nr. 34 inzake de resultaten van 2 juli 2018 tot en met 31 december 2018.

Coupon nr. 33 geeft recht op een bruto dividend van 2,74 €, na roerende voorheffing van 30% zal het netto dividend 1,918 € per aandeel bedragen. De ex-date is op 20 juni 2018 vastgesteld en de datum waarop de posities worden afgesloten om de aandeelhouders die recht hebben op het dividend te identificeren is 21 juni 2018.

Coupon nr. 34 geeft recht op een bruto dividend van 2,76 €, na roerende voorheffing van 30% zal het netto dividend 1,932 € per aandeel bedragen. De ex-date is op 13 mei 2019 vastgesteld en de datum waarop de posities worden afgesloten om de aandeelhouders die recht hebben op het dividend te identificeren is 14 mei 2019.

De Raad van Bestuur stelt voor het recht op dividend op de 33.892 eigen gewone aandelen in het bezit van Cofinimmo m.b.t. het aandelenoptieplan op te schorten en het recht op dividend voor het boekjaar 2018 op de overige 5.997 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 uitoefening van de opties.

De bevoorrechte aandelen zullen recht hebben op een bruto dividend van 6,37 € (coupon nr. 21 voor de bevoorrechte aandelen type 1 en coupon nr. 20 voor de bevoorrechte aandelen type 2). Na afhouding van de roerende voorheffing van 30 % bedraagt het netto-dividend 4,459 € per aandeel.

De ex-date is op 13 mei 2019 vastgesteld en de datum waarop de posities worden afgesloten om de aandeelhouders die recht hebben op het dividend te identificeren is 14 mei 2019.

De Raad van Bestuur stelt voor om geen optioneel karakter aan de gewone en bevoorrechte aandelen van het boekjaar te geven.

De uitbetalingsdatum voor de gewone en bevoorrechte aandelen is vastgelegd vanaf 15 mei 2019.

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: 8.335.194**
- **stemmen tegen: 1.743**
- **onthoudingen: 26.512**
- **unaniem: -/-**

5. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2018

Tijdens de vergadering van 7 februari 2019 heeft de Raad van Bestuur de geconsolideerde jaarrekeningen van Cofinimmo, afgesloten op 31 december 2018, opgemaakt en vastgesteld. De Algemene Vergadering neemt daarvan kennis.

6. Kwijting aan de Bestuurders voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018

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 maandag 31 december 2018.

Het betreft de volgende Bestuurders:

Mevrouw Inès Archer-Toper
De heer Jean-Edouard Carbonnelle (periode van 01.01.2018 tot 09.05.2018)
De heer Olivier Chapelle
De heer Jérôme Descamps (periode van 01.01.2018 tot 08.02.2018)
De heer Xavier de Walque
De heer Xavier Denis (periode van 01.01.2018 tot 21.05.2018)
De heer Jean Kotarakos (periode van 01.06.2018 tot 31.12.2018)
De heer Maurice Gauchot
De heer Jean-Pierre Hanin (periode van 08.02.2018 tot 31.12.2018)
Mevrouw Diana Monissen
Mevrouw Françoise Roels
Mevrouw Cécile Scalais
Mevrouw Kathleen Van den Eynde
De heer Jacques van Rijckevorsel

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 2018.

- **stemmen voor: 8.246.112**
- **stemmen tegen: 16.418**
- **onthoudingen: 100.919**
- **unaniem: -/-**

7. Kwijting aan de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2018

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, Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Rik NECKEBROECK, voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

De Algemene Vergadering beslist kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

- **stemmen voor: 8.257.898**
- **stemmen tegen: 4.632**
- **onthoudingen: 100.919**
- **unaniem: -/-**

8. Hernieuwing van een mandaat van een Bestuurder

De algemene vergadering beslist mevrouw Kathleen Van den Eynde ter herbenoemen als bestuurder met onmiddellijke ingang tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 2023, en stelt haar onafhankelijkheid vast overeenkomstig artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen vermits zij de in dit artikel opgenomen criteria eerbiedigt.

- **stemmen voor: 4.928.878**
- **stemmen tegen: 3.434.571**
- **onthoudingen: 13.115**
- **unaniem: -/-**

9. Benoeming van een bestuurder

beslist met onmiddellijke ingang de heer Benoit Graulich als bestuurder te benoemen , tot aan het einde van de Gewone Algemene Vergadering van 2023, en stelt zijn onafhankelijkheid vast overeenkomstig artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen vermits hij de in dit artikel opgenomen criteria eerbiedigt.

- **stemmen voor: 8.307.647**
- **stemmen tegen: 0**
- **onthoudingen: 55.802**
- **unaniem: -/-**

10. Goedkeuring overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen van om het even welke clausule van controlewijziging in een kredietovereenkomst of voorwaarden voor de uitgifte

S.A. COFINIMMO N.V.
Société Anonyme / Naamloze Vennootschap
Société Immobilière Réglementée Publique de Droit Belge
Openbare Gereguleerde Vastgoedvennootschap naar Belgisch Recht
Boulevard de la Woluwe 58 / Woluwedal 58
1200 Bruxelles / 1200 Brussel
RPR Brussel
N° TVA/BTW BE 0426.184.049

van schuldvorderingen of van maatschappelijke titels, overeengekomen door de Vennootschap en over te gaan tot de publiciteitsformaliteiten voorzien in artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen

De Vergadering beslist tot goedkeuring, en indien nodig ratificatie overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen van alle bepalingen in latere kredietovereenkomsten die voorzien in een mogelijke vervroegde opeisbaarheid van de terugbetaling in het geval van controlewijziging op de vennootschap:

- Kredietovereenkomst van 26 juni 2017 tussen de Vennootschap en BANQUE MONTE PASCHI BELGIO SA.
- Kredietovereenkomst van 21 augustus 2018 tussen de Vennootschap en ING BELGIUM NV.
- Kredietovereenkomst van 27 december 2018 tussen de Vennootschap en ARGENTA ASSURANTIES.
- Kredietovereenkomst van 27 december 2018 tussen de Vennootschap en ARGENTA SPAARBANK.
- Kredietovereenkomst van 27 december 2018 tussen de Vennootschap en BNP PARIBAS FORTIS SA.

De Vergadering beslist tot goedkeuring, en indien nodig ratificatie overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen van alle bepalingen in kredietovereenkomsten gesloten tussen de oproeping tot de algemene vergadering en het houden ervan die voorzien in een mogelijke vervroegde opeisbaarheid van de terugbetaling in het geval van controlewijziging op de vennootschap:

- Kredietovereenkomst van 29 maart 2019 tussen de Vennootschap en ING BELGIUM NV.

- **stemmen voor: 8.287.124**
- **stemmen tegen: 63.210**
- **onthoudingen: 13.115**
- **unaniem: -/-**

11. Diversen

Er zijn geen varia.

De agenda afgewerkt zijnde, wordt de zitting opgeheven.

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgemaakt en gesloten op 8 mei 2019 te 1200 Brussel, Woluwedal 58
om 16 uur 45.

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.