

**Boulevard de la Woluwe 58 Woluwedal
Bruxelles 1200 Brussel
T.V.A. - B.T.W. 0426 184 049
RPM Bruxelles - RPR Brussel**

GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN 12 MEI 2021

* *

AANVULLENDE INFORMATIE OVER PUNT 9 VAN DE AGENDA:

9. Goedkeuring, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, van alle clausules van controleverandering die aanwezig zijn in elke kredietovereenkomst of in de voorwaarden voor de uitgifte van de effecten of kapitaal die door de vennootschap werden overeengekomen en tot het overgaan op de openbaarmakingformaliteiten zoals voorzien in artikel 7:151 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Met het oog op transparantie, wenst Cofinimmo hierbij de kredietovereenkomsten en andere schuldinstrumenten vermeld in punt 9 van de agenda van de gewone algemene vergadering, die zal worden gehouden op 12 mei 2021 vanaf 15.30 uur, nader toe te lichten. Deze toelichting omvat de hiermee gemoeide bedragen en het mechanisme van wijziging van de controle, dat is opgenomen in de genoemde kredietovereenkomsten en andere schuldinstrumenten.

Ter herinnering, punt 9 van de agenda:

Goedkeuring, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van elke clause betreft wijziging van de controle in elke kredietovereenkomst, of als onderdeel van de voorwaarden van obligatie- of aandelenuitgifte overeengekomen door de Vennootschap en om de openbaarmakingsformaliteiten voorzien in artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen uit te voeren.

Voorstel tot goedkeuring en, voor zoveel als nodig, bekrachtiging overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen van alle bepalingen van de volgende kredietovereenkomsten die in een mogelijke vervroegde terugbetaling voorzien in geval van een wijziging van de controle over de vennootschap:

- *Verlenging van een gesyndiceerde kredietovereenkomst op 11 mei 2020 met ABN AMRO*
- *Splitsing en verlenging van een kredietovereenkomst op 9 juni 2020 met KBC BANK*
- *Vervroegde herfinanciering op 2 oktober 2020 met BELFIUS BANK*
- *Uitgifte van een obligatie op 2 december 2020*
- *Kredietovereenkomst op 18 december 2020 met BECM*
- *Kredietovereenkomsten op respectievelijk 2 februari 2021 en 15 maart 2021 met KBC BANK*
- *Kredietovereenkomst op 12 februari 2021 met SOCIETE GENERALE*
- *Kredietovereenkomst op 15 februari 2021 met ABN AMRO*

Voorstel tot goedkeuring en, voor zover nodig, bekrachtiging, overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van alle bepalingen van de kredietovereenkomsten aangegaan in de periode tussen de bijeenroeping van de gewone algemene vergadering en het houden van deze vergadering (en die, in voorkomend geval, op de vergadering zullen worden uiteengezet) die voorzien in een mogelijke vervroegde terugbetaling in geval van een wijziging van de controle over de vennootschap.

Het mechanisme van wijziging van de controle, onderdeel van de eerder genoemde kredietovereenkomsten en andere schuldinstrumenten, kan als volgt beschreven worden:

- Vervroegde herfinanciering op 2 oktober 2020 met BELFIUS BANK voor EUR 30.000.000

Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voorstel om de bepalingen van clause 14.1 van de kredietovereenkomst afgesloten op 2 oktober 2020 tussen de Vennootschap en Belfius Bank goed te keuren en, voor zover nodig, te bekrachtigen. Krachtens deze clause kan Belfius Bank, in geval van verwerving van de controle over de Vennootschap door een persoon of een groep personen die in onderling overleg handelen, weigeren fondsen vrij te geven en kan zij, zonder voorafgaande kennisgeving, haar verbintenissen verbreken en alle leningen onmiddellijk opeisbaar en betaalbaar verklaren.

- Uitgifte van een obligatie op 2 december 2020 voor een bedrag van EUR 500.000.000 (hierbij wordt verduidelijkt dat, in tegenstelling tot wat in de agenda is vermeld, deze uitgifte de vorm heeft van een "gewone" obligatie en niet van een "converteerbare" obligatie)

Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voorstel tot goedkeuring en, voor zoveel als nodig, bekrachtiging van de "wijziging van de controle" clause die van toepassing is op de obligatie-uitgifte van 2 december 2020 in de vorm van een openbare plaatsing met een looptijd van 10 jaar voor een totaalbedrag van EUR 500.000.000. Krachtens deze clause, zouden de obligatiehouders, bij overname na een openbaar overnamebod, door een persoon of een groep van personen die in onderling overleg handelen, van meer dan 50% van de aandelen met stemrecht uitgegeven door de Vennootschap, die door een opheffing of een verlaging van de rating van de Vennootschap door een ratingbureau zou gevolgd worden, waarna deze rating niet meer als "investment grade" ("van goede kwaliteit") beschouwd zou worden binnen 120 dagen na de eerste openbare aankondiging van deze wijziging van de controle, een vervroegde terugbetaling van hun obligaties (inclusief lopende rente) kunnen vragen.

- Kredietovereenkomst op 18 december 2020 met BECM voor een bedrag van EUR 80.000.000

Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voorstel tot goedkeuring en, voor zover nodig, bekrachtiging van de bepalingen van clause 7.2 van de kredietovereenkomst voor een bedrag van EUR 80.000.000 gesloten op 18 december 2020 tussen de Vennootschap en BECM Bank ("BECM"). Krachtens deze clause kan BECM, in geval van verwerving van de controle over de Vennootschap door een persoon of een groep van personen die in onderling overleg handelen, een gebeurtenis die de Vennootschap onmiddellijk zou moeten melden aan de bank, als BECM (om redelijke rechten, die aan de Vennootschap moeten worden meegedeeld) vaststelt dat deze wijziging een significant negatief effect op de overeenkomst kan hebben, opnames van de kredietlijn weigeren en kan BECM, met een opzegtermijn van ten minste tien werkdagen, haar verplichtingen annuleren en alle leningen - met inbegrip van de gelopen interesten en alle op grond van de overeenkomst verschuldigde bedragen - onmiddellijk opeisbaar en betaalbaar verklaren. De term "controle" betekent het rechtstreekse of onrechtstreekse bezit van meer dan 50% van de stemrechten van de Vennootschap, en de term "die in onderling overleg handelen" betekent een groep personen die, krachtens een overeenkomst of afspraak, actief samenwerken, door de verwerving door één van hen, rechtstreeks of onrechtstreeks, van aandelen in de Vennootschap, om de controle over de Vennootschap te verwerven of te consolideren.

- Kredietovereenkomst op 12 februari 2021 met SOCIETE GENERALE voor een bedrag van EUR 50.000.000

Overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voorstel tot goedkeuring en, voor zoveel als nodig, bekrachtiging van de bepalingen van clause 7.2 van de kredietovereenkomst voor een bedrag van EUR 50.000.000 gesloten op 12 februari 2021 tussen de Vennootschap en SOCIETE GENERALE. Krachtens deze clause zal, in geval van verwerving van de controle over de Vennootschap door een persoon of een groep in overleg handelende personen, een gebeurtenis waarvan de Vennootschap de bank onverwijld in kennis dient te stellen, SOCIETE GENERALE niet gehouden zijn een opname van een kredietlijn toe te staan (met uitzondering van een rollover lening) en zou zij desgevraagd, met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste vijftien werkdagen, haar verbintenissen kunnen opzeggen en alle leningen - met inbegrip van de gelopen interesten en alle op grond van de overeenkomst in rekening gebrachte bedragen - die onmiddellijk opeisbaar zijn, opeisbaar kunnen verklaren. De term "controle" betekent ofwel (i) de rechtstreekse of onrechtstreekse eigendom van meer dan 50% van de stemrechten van de Vennootschap, (ii) de macht om meer dan 50% van het maximum aantal stemmen dat kan worden uitgebracht op een algemene vergadering van de Vennootschap uit te brengen of het uitbrengen ervan te controleren, (iii) de mogelijkheid om alle, of de meerderheid van de bestuurders of andere gelijkwaardige functionarissen van de Vennootschap te benoemen of te ontslaan, (iv) de bevoegdheid om aanwijzingen te geven met betrekking tot het operationele en financiële beleid van de Vennootschap die de bestuurders of andere daarmee gelijkgestelde functionarissen van de Vennootschap verplicht zijn op te volgen. De term "in onderling overleg handelende personen" betekent een groep personen die, krachtens een overeenkomst of afspraak, actief samenwerken, door middel van de verwerving door één van hen, rechtstreeks of onrechtstreeks, van aandelen in de Vennootschap, om de controle over de Vennootschap te verwerven of te consolideren.

- Kredietovereenkomst van 15 februari 2021 met ABN AMRO voor een bedrag van EUR 100.000.000

Overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, voorstel tot goedkeuring en, voor zoveel als nodig, bekrachtiging van de bepalingen van clause 7.2 van de kredietovereenkomst voor een bedrag van EUR 100.000.000 (oorspronkelijk afgesloten voor EUR 50.000.000), afgesloten op 15 februari 2021 tussen de Vennootschap en ABN AMRO. Krachtens deze clause zal ABN AMRO, in geval van verwerving van de controle over de Vennootschap door een persoon of een groep van personen die in onderling overleg handelen, een gebeurtenis waarvan de Vennootschap de bank onmiddellijk in kennis dient te stellen, niet verplicht zijn een opname van een kredietlijn toe te staan (met uitzondering van een rollover-lening) en kan ABN AMRO desgevraagd, met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste vijftien werkdagen, haar verplichtingen opzeggen en alle leningen - met inbegrip van de gelopen rente en alle op grond van de overeenkomst verschuldigde bedragen - die onmiddellijk verschuldigd en betaalbaar zijn, opeisbaar verklaren. De term "controle" betekent ofwel (i) de rechtstreekse of onrechtstreekse eigendom van meer dan 50% van de stemrechten van de Vennootschap, (ii) de macht om meer dan 50% van het maximum aantal stemmen dat kan worden uitgebracht op een algemene vergadering van de Vennootschap uit te brengen of het uitbrengen ervan te controleren, (iii) de mogelijkheid om alle, of de meerderheid van de bestuurders of andere gelijkwaardige functionarissen van de Vennootschap te benoemen of te

ontslaan, (iv) de bevoegdheid om aanwijzingen te geven met betrekking tot het operationele en financiële beleid van de Vennootschap die de bestuurders of andere daarmee gelijkgestelde functionarissen van de Vennootschap verplicht zijn op te volgen, en de term "in onderling overleg handelende personen" betekent een groep personen die, krachtens een overeenkomst of afspraak, actief samenwerken, door de verwerving door één van hen, rechtstreeks of onrechtstreeks, van aandelen in de Vennootschap, om de controle over de Vennootschap te verwerven of te consolideren.

De hieronder vermelde kredietovereenkomsten en verlengingen werden opgenomen onder punt 9 van de agenda, aangezien zij geen controlewijzigingsmechanisme bevatten dat onderworpen is aan een verplichte goedkeuring door de algemene vergadering van de Vennootschap.

- Verlenging van een gesyndiceerde kredietovereenkomst van 11 mei 2020 met ABN AMRO, JP Morgan, SMBC, Barclays en BNP Paribas Fortis voor een verhoging van EUR 28.000.000
- Splitsing en verlenging van een kredietovereenkomst van 9 juni 2020 met KBC BANK voor EUR 38.000.000
- Kredietovereenkomst van 2 februari 2021 en 15 maart 2021 met KBC BANK voor EUR 40.000.000

Ter aanvulling op de agenda gepubliceerd op de website van de Vennootschap op 9 april 2021 en de bijkomstige informatie eveneens op de website gepubliceerd op 23 april, wil de Vennootschap hierbij een update toevoegen betreffende punt 9 van de algemene vergadering van aandeelhouders van 12 mei 2021.

Ter herinnering, punt 9 op de agenda omvat een voorstel tot goedkeuring en, voor zoveel als nodig, bekrachtiging overeenkomstig artikel 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, van alle bepalingen van de kredietovereenkomsten gesloten tussen de aankondiging van de algemene vergadering van aandeelhouders en het houden ervan (en welke uiteen worden gezet gedurende de vergadering indien van toepassing) die leiden tot een mogelijke vervroegde terugbetaling in geval van een "wijziging van de controle" van de Vennootschap.

Volgend op dit voorstel, vestigt de Vennootschap de aandacht op het feit dat zij op 5 mei 2021 een kredietovereenkomst is aangegaan met SOCIETE GENERALE en BNP Paribas Fortis voor EUR 500.000.000

Overeenkomstig clause 7:151 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, wordt voorgesteld tot goedkeuring en, voor zoveel als nodig, bekrachtiging van de bepalingen van clause 7.2 van de brugfaciliteit, voor een bedrag van EUR 500.000.000 afgesloten op 5 mei 2021 tussen de Vennootschap (als lener) en Société Générale en BNP Paribas Fortis (als kredietverlenende partijen). Krachtens deze clause zijn de banken, in geval van verwerving van de controle over de Vennootschap door een persoon of een groep in onderling overleg handelende personen, een gebeurtenis waarvan de Vennootschap de banken onmiddellijk op de hoogte moet brengen, niet verplicht een opname van de kredietlijn toe te staan en kunnen zij desgevraagd, met een opzegtermijn van ten minste vijftien werkdagen, hun beschikbare verplichtingen annuleren en alle leningen - met inbegrip van de gelopen interesten en alle op grond van de overeenkomst verschuldigde bedragen - onmiddellijk opeisbaar verklaren. De term "controle" betekent ofwel (i) de rechtstreekse of onrechtstreekse eigendom van meer dan 50% van de stemrechten van de Vennootschap, (ii) de macht om meer dan 50% van het maximum aantal stemmen dat kan worden uitgebracht op een algemene vergadering van de Vennootschap uit te brengen of het uitbrengen ervan te controleren, (iii) de mogelijkheid om alle, of de meerderheid van de bestuurders of andere gelijkwaardige functionarissen van de Vennootschap te benoemen of te ontslaan, (iv) de macht om aanwijzingen te geven met betrekking tot het operationele en financiële beleid van de Vennootschap die de bestuurders of andere daarmee gelijkgestelde functionarissen van de

Vennootschap verplicht zijn op te volgen. De term "in onderling overleg handelende personen" betekent een groep personen die, krachtens een overeenkomst of afspraak, actief samenwerken, door de rechtstreekse of onrechtstreekse verwerving van aandelen in de Vennootschap door een van hen, om de controle over de Vennootschap te verwerven of te consolideren.