



IMMOBEL  
since 1863

**IMMOBEL**  
Naamloze Vennootschap,  
(genoteerd op Euronext Brussel)

Regentschapsstraat 58 - 1000 Brussel  
Rechtspersonenregister - Brussel  
BTW : BE 0405.966.675

## GEWONE ALGEMENE VERGADERING

De Aandeelhouders en de Obligatiehouders worden uitgenodigd tot het bijwonen van de Gewone Algemene Vergadering die zal gehouden worden op **donderdag 24 mei 2012** om 10u30, in het **NH Hôtel du Grand Sablon, Bodenbroekstraat 2/4 te 1000 Brussel** met de hieronder vermelde Agenda.

Teneinde de opmaak van de aanwezigheidslijst te vergemakkelijken, verzoeken wij de Aandeelhouders en Obligatiehouders zich minstens 30 min. voor het begin van de vergadering aan te melden, hetzij om **10u**.

## AGENDA

1. Voorstelling van de Verslagen van de Raad van Bestuur en van de Commissaris alsook van de geconsolideerde Jaarrekening.
2. Goedkeuring van het Bezoldigingsverslag zoals opgesteld door het Bezoldigings- & Benoemingscomité:  
*Voorstel om het Bezoldigingsverslag, met inbegrip van het bezoldigingsbeleid, goed te keuren en voorstel om het bestaande variabele bezoldigingssysteem voor het boekjaar 2011 (2011 een overgangsjaar zijnde) uitdrukkelijk goed te keuren, met dien verstande dat de Vennootschap de regels inzake spreiding in de tijd van de prestatiecriteria houdende vaststelling van de variabele bezoldiging van de Leden van het Beheerscomité, zoals geïntroduceerd bij wet van 6 april 2010, hoort toe te passen vanaf het boekjaar 2012 (overeenkomstig art. 520ter, tweede lid W. Venn.).*
3. Goedkeuring van de Jaarrekening per 31 december 2011 :
  - Voorstel om de Jaarrekening afgesloten per 31 december 2011 goed te keuren.
  - Bestemming van het Resultaat:
    - *Voorstel een bruto dividend uit te keren van **1,75 EUR**, hetzij netto **1,3125 EUR** per aandeel.*
    - *Voorstel om het winstsaldo van **113,27 MEUR** over te dragen naar het volgende boekjaar.*
4. Kwijting aan de Bestuurders voor het boekjaar 2011 :  
*Voorstel om kwijting te verlenen aan de Bestuurders voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2011.*



5. Statutaire benoemingen:
  - *Voorstel om het mandaat als Bestuurder van **Baron Buysse** te hernieuwen voor een periode van vier jaar, eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van 2016 ;*
  - *Voorstel om dhr. **Dany Dwek** te benoemen als nieuwe Bestuurder voor een periode van vier jaar, eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van 2016.*
6. Onafhankelijkheid Bestuurder :  
*Gezien de onafhankelijkheidscriteria opgenomen in het Corporate Governance Charter, voorstel om bevestiging in zijn hoedanigheid van onafhankelijk Bestuurder, in de zin van de artikels 524 en 526ter W. Venn., van **Baron Buysse** welke voldoet aan het geheel der onafhankelijkheidscriteria opgenomen door vermelde bepalingen en aan de andere onafhankelijkheidscriteria aangenomen door de Raad van Bestuur.*
7. Kwijting aan de Commissaris voor het boekjaar 2011 :  
*Voorstel om kwijting te verlenen aan de Commissaris voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2011.*
8. Goedkeuring van de clauses inzake verandering van controle :
  - *Voorstel om de clause inzake verandering van controle opgenomen in de kredietovereenkomst, afgesloten door de Vennootschap op 25 mei 2011 met de banken Fortis Bank en ING België, goed te keuren, en voor zover als nodig, te bekrachtigen, in toepassing van artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen. Deze kredietovereenkomst behelst een bedrag van 85 MEUR.*
  - *Voorstel om de clause inzake verandering van controle opgenomen in het prospectus met betrekking tot de uitgifte van een obligatielening, afgesloten door de Vennootschap op 21 december 2011 met de Fortis Bank, goed te keuren, en voor zover als nodig, te bekrachtigen, in toepassing van artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen. Deze obligatielening behelst een bedrag van 40 MEUR.*
9. Varia

## FORMALITEITEN

Om op deze Gewone Algemene Vergadering hun rechten te kunnen uitoefenen moeten de Aandeelhouders en Obligatiehouders de volgende bepalingen in acht nemen:

- Registratiedatum

Overeenkomstig artikel 28 van de Statuten is het recht om aan een Algemene Vergadering deel te nemen en er het stemrecht uit te oefenen, afhankelijk van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de Aandeelhouder op de veertiende dag vóór de Algemene Vergadering, d.i. om vierentwintig uur (Belgische tijd) op **donderdag 10 mei 2012**, hetzij door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap, hetzij door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling, hetzij door de overlegging van de aandelen aan toonder aan een financiële



tussenpersoon, ongeacht het aantal aandelen in het bezit van de aandeelhouder op de dag van de Algemene Vergadering.

- Melding

Bovendien moeten de Aandeelhouders of Obligatiehouders die willen deelnemen aan deze Gewone Algemene Vergadering:

- houders van gedematerialiseerde aandelen of aandelen aan toonder: een attest voorleggen dat afgeleverd werd door hun financieel bemiddelaar of erkende rekeninghouder, waarmee ze het aantal gedematerialiseerde aandelen bewijzen dat op de registratiedatum op naam van de Aandeelhouder ingeschreven werd op hun rekeningen of het aantal aandelen aan toonder dat voorgelegd werd op dezelfde datum, en waarvoor de Aandeelhouder heeft verklaard te willen deelnemen aan de Algemene Vergadering; dit attest moet worden voorgelegd uiterlijk op **vrijdag 18 mei 2012** ter maatschappelijke zetel of aan de loketten van hiernavolgende banken:
  - BNP PARIBAS FORTIS,
  - ING BELGIË,
  - KBC BANK,
  - BANK DEGROOF.
- houders van aandelen op naam: hun intentie om deel te nemen aan de Vergadering kenbaar maken aan de Vennootschap op uiterlijk **vrijdag 18 mei 2012**.
- Obligatiehouders mogen de Gewone Algemene Vergadering slechts in persoon bijwonen gezien zij geen stemrecht hebben.

- Volmachten

De eigenaars van aandelen op naam die de Gewone Algemene Vergadering niet persoonlijk kunnen bijwonen maar bij volmacht willen stemmen, moeten het bij hun individuele oproeping gevoegde volmachtformulier invullen en uiterlijk op **vrijdag 18 mei 2012** aan de Vennootschap bezorgen.

De eigenaars van gedematerialiseerde effecten die de Gewone Algemene Vergadering niet persoonlijk kunnen bijwonen maar bij volmacht willen stemmen, moeten het volmachtformulier beschikbaar op de website invullen en uiterlijk op **vrijdag 18 mei 2012**, samen met bovengenoemd attest, aan één van bovenvermelde bankinstellingen bezorgen.

Een model van volmacht kan op eenvoudig verzoek ter maatschappelijke zetel van de Vennootschap worden verkregen en kan eveneens worden gedownload op [www.immobel.be/nl](http://www.immobel.be/nl), rubriek “Investor Relations”, daarna doorklikken naar de rubriek “Algemene Vergaderingen”.

De aanwijzing van een volmachtdrager dient schriftelijk te gebeuren en dient door de Aandeelhouder ondertekend te worden. Aandeelhouders die wensen vertegenwoordigd te worden door een volmachtdrager moeten



bovendien voldoen aan de hierboven beschreven registratie- en meldingsprocedure.

- Het recht om agendapunten toe te voegen en voorstellen tot besluit in te dienen

Eén of meer Aandeelhouders die samen minstens 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten, kunnen onderwerpen aan de Agenda van de Gewone Algemene Vergadering toevoegen en voorstellen tot besluit indienen m.b.t. in de Agenda opgenomen of aan de Agenda toe te voegen onderwerpen, door een schriftelijke melding aan de Vennootschap uiterlijk op **woensdag 2 mei 2012**.

In voorkomend geval zal de Vennootschap uiterlijk op **woensdag 9 mei 2012** een aangevulde Agenda bekendmaken.

- Het recht om vragen te stellen

De Aandeelhouders kunnen voor de Gewone Algemene Vergadering schriftelijke vragen stellen aan de Raad van Bestuur, door die vragen uiterlijk op **vrijdag 18 mei 2012** aan de Vennootschap te bezorgen.

Vragen die geldig aan de Vennootschap zijn gericht zullen tijdens het vragenuur beantwoord worden. Schriftelijke vragen van een Aandeelhouder zullen enkel in acht worden genomen indien de Aandeelhouder de hiervoor vermelde registratie- en meldingsprocedure heeft nageleefd.

- Adressen van de Vennootschap – Documenten - Informatie

Alle meldingen aan de Vennootschap uit hoofde van deze oproeping moeten tot één van de volgende adressen te worden gericht:

Immobel NV  
Att. Joëlle Micha  
Regentschapsstraat 58, 1000 Brussel  
Fax: +32 2 422 53 01  
e-mail: [joelle.micha@immobel.be](mailto:joelle.micha@immobel.be)

Alle met het oog op de Gewone Algemene Vergadering vereiste documenten en overige informatie is ter beschikking op voormelde adressen of op de website [www.immobel.be](http://www.immobel.be).

De Raad van Bestuur,