

# INTERVEST OFFICES

Naamloze Vennootschap

Openbare beleggingsinstelling met vast kapitaal en vastgoedbevak naar Belgisch recht  
 Uitbreidingstraat 18 – 2600 Berchem  
 Ondernemingsnummer 0458.623.918 (RPR Antwerpen)  
 BTW: BE 0458.623.918

De aandeelhouders worden uitgenodigd deel te nemen aan de gewone en de buitengewone algeme-  
 ne vergadering die zal plaatsvinden op de maatschappelijke zetel te 2600 Berchem - Antwerpen,  
 Uitbreidingstraat 18, op woensdag 6 april 2011 om 16.30 uur, met de volgende agenda:

#### I. GEWONE ALGEMENE VERGADERING

- Jaarverslag van de raad van bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2010 (statutaire jaarrekening).

Voorstel van besluit: Goedkeuring van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 (statutaire jaarrekening).

- Verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 (statutaire jaarrekening).

- Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010, alsmede de bestemming van het resultaat.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2010, alsmede de bestemming van het resultaat.

- Kennisineming en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur over de geconsolideer-  
de jaarrekening, van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening 2010.

- Kwijting aan de bestuurders en de commissaris.

Voorstel van besluit: Bij afzonderlijke stemming kwijting verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris van Intervest Offices NV, die gedurende het boekjaar 2010 in functie waren, voor de verrich-  
tingen van het boekjaar 2010.

- Herbenoeming van een bestuurder.

Voorstel van besluit: Beslissing tot herbenoeming van de volgende huidige bestuurder: de Heer Reinier van Gerrevink. Het mandaat van de Heer van Gerrevink eindigt onmiddellijk na de jaarlijk-  
se algemene vergadering die in het jaar 2014 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2013. Het mandaat van de Heer van Gerrevink als bestuurder wordt onbezoldigd uitgeoefend.

- Benoeming van bestuurders.

Voorstel van besluit: Beslissing tot benoeming van:

- De Heer Wim Fieggen, wonende te 3116 JR Schiedam, Julianalaan 34, Nederland en

- De Heer Taco de Groot, wonende te 3723 LN Bilthoven, Schubertlaan 16, Nederland.

Het mandaat van beide bestuurders neemt een aanvang op heden om te eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2014 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2013.

Het mandaat van de Heren Fieggen en de Groot als bestuurders wordt onbezoldigd uitgeoefend.

De vergadering stelt vast dat de raad van bestuur van de vennootschap aldus en met ingang op heden als volgt is samengesteld:

- De heer Jean-Pierre Blumberg, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2013 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarreke-  
ning afgesloten per 31 december 2012)

- De heer Nick van Ommen, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijk-  
se algemene vergadering die in het jaar 2013 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2012)

- De heer Paul Christiaens, onafhankelijke bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijk-  
se algemene vergadering die in het jaar 2013 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2012)

- De heer Reinier van Gerrevink (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergade-  
ring die in het jaar 2014 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2013)

- De heer Wim Fieggen (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2014 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2013)

- De heer Taco de Groot (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2014 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2013)

- Goedkeuring van de clausule van "putoptie" verleend aan de obligatiehouders in het kader van de obligatielening 2010 in het geval van controlewijziging en dit in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen.

Voorstel tot goedkeuring van de clausule van "putoptie" die wordt verleend aan de obligatiehou-  
ders op alle of een gedeelte van de obligaties in het geval van controlewijziging met betrekking tot de obligatielening 2010, zoals omschreven in artikel 8.12.1 van het Prospectus dd. 8 juni 2010 met betrekking tot de obligatielening 2010. Volgens artikel 8.12.2 van voormeld Prospectus zal de initiële rentevoet van 5,10 % verhoogd worden met 0,50 % in de hypothese dat de clausule aangaande de "putoptie" in het geval van controlewijziging zoals omschreven in artikel 8.12.1 van het Prospectus met betrekking tot de obligatielening 2010, niet zou worden goedgekeurd ten laatste tijdens de algemene jaarvergadering van 2011. Deze verhoging met 0,50 % zou van toe-  
passing zijn vanaf de interesseperiode die begint op 29 juni 2011.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de clausule aangaande de "putoptie" die wordt verleend aan de obligatiehouders op alle of een gedeelte van de obligaties in het geval van controlewijziging met betrekking tot de obligatielening 2010, zoals omschreven in artikel 8.12.1 van het Prospectus dd. 8 juni 2010 met betrekking tot de obligatielening 2010, en dit in overeenstemming met artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen.

- Vragen van de aandeelhouders aan de Bestuursders inzake hun verslagen of de agendapunten en vragen aan de Commissaris inzake zijn verslagen.

#### II. BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

- Statutenwijziging: wijziging van het eerste lid van artikel 3 "Zetel" van de statuten door het schrappen van de woorden "zonder statutenwijziging" uit de tweede zin van het eerste lid van artikel 3.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot het schrappen van de woorden "zonder sta-  
tutenwijziging" uit de tweede zin van het eerste lid van artikel 3 van de statuten.

- Statutenwijziging: herformulering van het maatschappelijk doel om het aan te passen aan de vereis-  
ten van het KB van zeven december tweeduizend tien, enerzijds door de definitie van het begrip "vastgoed" in het eerste lid van artikel 4 van de statuten te herformuleren, en anderzijds door de bijkomende activiteiten vermeld in het derde lid van artikel 4 van de statuten te herfor-  
muleren, en tenslotte door het woord "projectontwikkelaar" in het laatste streepje van het twee-  
de lid van artikel 4 te vervangen door "bouwpromotor".

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot wijziging van artikel 4 als volgt: De definitie van vastgoed in het eerste lid wordt integraal vervangen door volgende tekst:

Onder vastgoed wordt begrepen:

1. onroerende goederen zoals gedefinieerd in de artikelen 517 e.v. van het Burgerlijk Wetboek, en de zakelijke rechten op onroerende goederen;

2. aandelen met stemrecht uitgegeven door vastgoedvennootschappen, die exclusief of gezamenlijk worden gecontroleerd door de vennootschap;

3. optierechten op vastgoed;

4. aandelen van openbare of institutionele vastgoedbevaks, op voorwaarde dat hierover, in laatstege-  
noemd geval, een gezamenlijke of exclusieve controle wordt uitgeoefend;

5. rechten van deelneming in buitenlandse instellingen voor collectieve belegging in vastgoed die zijn  
ingeschreven op de in artikel 129 van de Wet van twintig juli tweeduizend en vier betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles bedoelde lijst;

6. rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in vastgoed die in een andere lid-  
staat van de Europese Economische Ruimte zijn gevestigd en niet zijn ingeschreven op de in arti-  
kel 129 van de Wet van twintig juli tweeduizend en vier betreffende bepaalde vormen van collectief  
beheer van beleggingsportefeuilles bedoelde lijst, voor zover zij aan een gelijkwaardig toezicht zijn  
onderworpen als de openbare vastgoedbevaks;

7. vastgoedcertificaten zoals omschreven in artikel 5, §4 van de Wet van 16 juni 2006 op de openba-  
re aanbieding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de ver-  
handeling op een gereglementeerd markt;

8. rechten die voortvloeien uit contracten waarbij aan de vennootschap één of meer goederen in  
onroerende leasing worden gegeven, of andere analoge gebruiksrechten worden verleend;

9. alsook alle andere goederen, aandelen of rechten die als onroerende goederen gedefinieerd worden  
door de KB's, genomen in uitvoering van de Wet twintig juli tweeduizend en vier betreffende bepaal-  
de vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en van toepassing op de collectieve  
beleggingsinstellingen investerend in onroerende goederen.

Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van het derde lid van artikel 4 dat begint met de woorden  
"De vennootschap mag tevens" door de volgende tekst:

"De vennootschap mag tevens in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving op de vastgoedbe-  
vak:

- ten bijkomende of tijdelijke titel, beleggen in effecten die geen vastgoed zijn en niet toegewezen liqui-  
de middelen bezitten overeenkomstig artikel 34, § 2, en artikel 35 van het KB van zeven december  
tweeduizend en tien met betrekking tot Vastgoedbevaks. Het in bezit houden van roerende waarden  
moet verenigbaar zijn met het nastreven op korte of middellange termijn van het beleggingsbeleid  
zoals beschreven in artikel 5 van de statuten. De liquiditeiten kunnen in alle munten gehouden wor-  
den onder de vorm van deposito's op zicht, of op termijn of door elk instrument van de geldmarkt,  
vatbaar voor gemakkelijke mobilisatie;

- enkel in het kader van de financiering van haar vastgoedactiviteiten hypotheken of andere zekerhe-  
den of waarborgen verlenen in overeenstemming met artikel 57 van het KB van zeven december  
tweeduizend en tien met betrekking tot Vastgoedbevaks;

- kopen of verkopen van afdekkingsinstrumenten, met uitzondering van speculatieve verrichtingen,  
overeenkomstig artikel 34, § 3, van het KB van zeven december tweeduizend en tien met betrekking  
tot Vastgoedbevaks;

- kredieten verstrekken en het stellen van zekerheden of het geven van garanties ten gunste van een  
dochteronderneming van de vennootschap in overeenstemming met artikel 56 van het KB van  
zeven december tweeduizend en tien met betrekking tot Vastgoedbevaks."

Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van het woord "effecten" in het tweede streepje van het  
tweede lid van artikel 4 van de statuten door de woorden "financiële instrumenten".

Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van de huidige tekst van artikel 4, tweede lid, laatste  
streepje, door de hierna volgende tekst: "In overeenstemming met artikel 51 van het KB van zeven  
december tweeduizend en tien met betrekking tot Vastgoedbevaks mag de vennootschap niet als  
bouwpromotor optreden, met uitzondering evenwel van occasionele verrichtingen".

- Statutenwijziging: herformulering van artikel 5 van de statuten inzake het beleggingsbeleid.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van de huidige tekst van artikel 5  
van de statuten door de volgende tekst: "Het collectief beleggen in onroerende goederen door middel  
van kapitalen bijeengebracht door het publiek beroep op het spaarwezen in België of in het buiten-  
land zal gebeuren in hoofdzaak in bedrijfsmatig niet-residentieel onroerend goed dat zowel bestaat  
uit kantoorgebouwen als semi-industriële gebouwen, opslagruimten en parkings, hoofdzakelijk gele-  
gen op ringlocaties in België. Ringlocaties zijn gedefinieerd als goede periferische liggingen buiten de  
centra van steden. Qua huurders focust de vennootschap op vooraanstaande bedrijven in hun res-  
pectieve sector en op overheden."

- Statutenwijziging: wijziging van het eerste lid van artikel 7 "Toegestaan kapitaal" van de statuten  
door vervanging van het bedrag "honderd zesentwintig miljoen zeventiender achttienduizend  
achthonderd zesentwintig euro negeneenzeventig cent (€ 126.718.826,79)" door het bedrag "hon-  
derd zesentwintig miljoen zeventiender achtienuizend achthonderd zeventig euro nege-  
neenzeventig cent (€ 126.728.870,79)", dit om het in overeenstemming te brengen met de hernieu-  
wing van de machtiging die werd verleend door de algemene vergadering de dato zeven april  
tweeduizend en tien overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van Vennootschappen en op  
basis van het bijzonder verslag van de raad van bestuur de dato 22 februari 2010, zoals gepubli-  
ceerd in de Bijlage tot het Belgische Staatsblad onder nummer 2010-05-10 / 0067127.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van de huidige tekst van artikel 7,  
eerste alinea van de statuten door de hierna volgende tekst: "Het is de raad van bestuur uitdrukkelijk  
toegelaten het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap te verhogen in één of meerdere keren  
met een bedrag van honderd zesentwintig miljoen zeventiender achtienuizend achthonderd  
zeventig euro negeneenzeventig cent (€ 126.728.870,79), dit voor een termijn van vijf jaar te rekenen  
vanaf de bekendmaking in de Bijlage tot het Belgische Staatsblad van het desbetreffende machti-  
gingsbesluit van de algemene vergadering. Deze machtiging kan worden hernieuwd."

- Statutenwijziging: wijziging van artikel 10 van de statuten inzake de wijziging van het maatschap-  
pelijk kapitaal door het huidige tweede en derde lid integraal te schrappen en te vervangen door  
de hierna vermelde tekst, om het aan te passen aan de vereisten van het KB van zeven decem-  
ber tweeduizend en tien.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van de huidige tekst van artikel  
10, tweede en derde lid van de statuten door de hierna volgende tekst, waarbij het huidige eerste lid  
(dat behouden blijft) randnummer 10.1 krijgt:

10.2 Bij een kapitaalverhoging door inbreng in geld en onverminderd de toepassing van de artikelen  
592 tot 598 van het Wetboek van Vennootschappen, kan het voorkeurrecht enkel worden beperkt of  
opgeheven als aan de bestaande aandeelhouders een onherleidbaar toewijzingsrecht wordt verleend  
bij de toekenning van nieuwe effecten. Dit onherleidbaar toewijzingsrecht voldoet aan de volgende  
voorwaarden:

1<sup>o</sup> het heeft betrekking op alle nieuw uitgegeven effecten;

2<sup>o</sup> het wordt aan de aandeelhouders verleend naar rato van het deel van het kapitaal dat hun aandelen  
vertegenwoordigen op het moment van de verrichting;

3<sup>o</sup> uiterlijk aan de vooravond van de opening van de openbare inschrijvingsperiode wordt een maxi-  
mumprijs per aandeel aangekondigd; en

4<sup>o</sup> de openbare inschrijvingsperiode moet in dat geval minimaal drie beursdagen bedragen.

Onverminderd de toepassing van de artikelen 595 tot 599 van het Wetboek van Vennootschappen, zijn  
de vorige leden niet van toepassing bij een inbreng in geld met beperking of opheffing van het voor-  
keurrecht, in aanvulling op een inbreng in natura in het kader van de uitkering van een keuzedivi-  
dend, voor zover dit effectief voor alle aandeelhouders betaalbaar wordt gesteld.

10.3. Onverminderd de artikelen 601 en 602 van het Wetboek van Vennootschappen, moeten de vol-  
gende voorwaarden worden nageleefd bij de uitgifte van effecten tegen inbreng in natura:

1<sup>o</sup> de identiteit van de inbrenger moet worden vermeld in het in artikel 602 van het Wetboek van  
Vennootschappen bedoelde verslag van de raad van bestuur alsook in de oproeping tot de algeme-  
ne vergadering die voor de kapitaalverhoging wordt bijeengeroepen;

2<sup>o</sup> de uitgifteprijs mag niet minder bedragen dan de laagste waarde van (a) een netto-inventariswaar-  
de die dateert van ten hoogste vier maanden vóór de datum van de inbrengovereenkomst of, naar  
keuze van de vennootschap, vóór de datum van de akte van kapitaalverhoging, en (b) de gemid-  
delde slootkors gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan diezelfde datum.

Voor de toepassing van de vorige zin is het toegestaan om van het in punt (b) van vorig lid bedoel-  
de bedrag een bedrag af te trekken dat overeenstemt met het deel van het niet-uitgekeerde brutodi-  
vidend waarop de nieuwe aandelen eventueel geen recht zouden geven, op voorwaarde dat de raad  
van bestuur het of te trekken bedrag van het gecumuleerde dividend specifiek verantwoordt in zijn  
bijzonder verslag en de financiële voorwaarden van de verrichting toelicht in zijn jaarlijks financi-  
eel verslag.

3<sup>o</sup> behalve indien de uitgifteprijs of, in het in artikel 10.4 bedoelde geval, de ruilverhouding, alsook de  
betrokken modaliteiten uiterlijk op de werkdag na de afsluiting van de inbrengovereenkomst wor-  
den bepaald en aan het publiek meegedeeld met vermelding van de termijn waarbinnen de kapita-  
alverhoging effectief zal worden doorgevoerd, wordt de akte van kapitaalverhoging verleden bin-  
nen een maximale termijn van vier maanden; en

4<sup>o</sup> het onder 1<sup>o</sup> bedoelde verslag moet ook de weerslag van de voorgestelde inbreng op de toestand van  
de vroegere aandeelhouders toelichten, in het bijzonder wat hun aandeel in de winst, in de netto-  
inventariswaarde en in het kapitaal betreft, alsook de impact op het vlak van de stemrechten.

Huidig artikel 10.3. is niet van toepassing bij de inbreng van het recht op dividend in het kader van de  
uitkering van een keuzedividend, voor zover dit effectief voor alle aandeelhouders betaalbaar wordt  
gesteld.

10.4. Artikel 10.3 is mutatis mutandis van toepassing op de in de artikelen 671 tot 677, 681 tot 758 en  
772/1 van het Wetboek van Vennootschappen bedoelde fusies, splitsingen en gelijkgestelde verrichtin-  
gen. In laatstegenoemd geval verwijst "datum van de inbrengovereenkomst" naar de datum waarop  
het fusie- of splitsingsvoorstel wordt neergelegd.

- Statutenwijziging: toevoeging van een artikel 10bis inzake aandelen, obligaties en warrants.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot invoering van artikel 10 bis waarvan de tekst  
luidt als volgt

"Artikel 10 Bis. AANDELEN, OBLIGATIES EN WARRANTS

In overeenstemming met hetgeen bepaald is in artikel 12 van het KB van zeven december tweeduiz-  
end en tien betreffende de vastgoedbevaks, mag de vennootschap met uitzondering van winstbewij-  
zen en soortgelijke effecten de in artikel 460 van het Wetboek van Vennootschappen bedoelde effec-  
ten uitgeven conform de daar voorgeschreven regels."

- Statutenwijziging: toevoeging van een nieuwe tweede lid in artikel 11 van de statuten inzake  
transparantieregeling houdende creatie van een statutaire drempel van drie procent (3 %).

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot invoering van een nieuw tweede lid in artikel  
11 waarvan de tekst luidt als volgt:

"Naast de in vorige paragraaf vermelde wettelijke drempels voorziet de vennootschap tevens in een sta-  
tutaire drempel van drie procent (3 %)."

- Statutenwijziging: toevoeging van een nieuw tweede lid in artikel 12 van de statuten inzake  
benoeming, ontslag en vacature van bestuurders, en aanpassing van het laatste lid aan de vereis-  
ten van het KB van zeven december tweeduizend en tien.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot invoering van een nieuw tweede lid in artikel  
12 waarvan de tekst luidt als volgt:

"Overeenkomstig hetgeen bepaald is in artikel 9, § 1, van het KB van zeven december tweeduizend  
en tien met betrekking tot Vastgoedbevaks, wordt de raad van bestuur van de vennootschap zo samen-  
gesteld dat de vennootschap autonoom en in het uitsluitend belang van haar aandeelhouders kan  
worden bestuurd. Er dienen dan ook drie onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 526ter van  
het Wetboek van Vennootschappen te zeten in de raad van bestuur van de vennootschap."

Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van het laatste lid van artikel 12 door de volgende tekst:

"Alle bestuurders en hun vertegenwoordigers moeten de vereiste professionele betrouwbaarheid en de  
voor de uitoefening van die taken passende ervaring bezitten, zoals bepaald in artikel 4 §1, 6<sup>o</sup> en arti-  
kel 11 van het KB van zeven december tweeduizend en tien met betrekking tot Vastgoedbevaks. Zij  
mogen ook niet onder de toepassing vallen van de verbodsgevallen bedoeld in het artikel 19 van de  
Wet van tweeëntwintig maart negentienhonderd drieënnegentig betreffende het statuut van en het toezicht  
op de kredietinstellingen."

- Statutenwijziging: wijziging van het vierde en het zevende lid van artikel 13 van de statuten inza-  
ke het intern bestuur en toevoeging van een nieuw dertiende, veertiende en vijftiende lid in arti-  
kel 13 van de statuten inzake het intern bestuur.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van de huidige tekst van het vier-  
de lid van artikel 13 door de volgende tekst:

"In overeenstemming met artikel 49 van het KB van zeven december tweeduizend en tien met betrek-  
king tot Vastgoedbevaks, is de raad van bestuur bevoegd voor de aanstelling en het ontslag van de per-  
soon die belast is met de financiële dienst. De aanstelling en het ontslag van de persoon die belast is met  
de financiële dienst wordt bekend gemaakt op de website van de vennootschap."

Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van de huidige tekst van de derde zin van het zevende  
lid van artikel 13 door de volgende tekst:

"De bijeenroepingen worden gedaan bij gewone brief of per email met vermelding van de agenda en  
worden verstuurd, behoudens in geval van hoogdringende lid te motiveren in de notulen van de bij-  
eenkomst, ten minste vijf volle dagen vóór de vergadering."

Goedkeuring van de beslissing tot invoering van een nieuw dertiende, veertiende en vijftiende lid in  
artikel 13 waarvan de tekst luidt als volgt:

"Indien de raad van bestuur of, bij toepassing van artikel 524bis van het Wetboek van vennootschap-  
pen, het directiecomité van de vennootschap beslist tot een kapitaalverhoging door inbreng in geld bij  
een institutionele vastgoedbevak waarvan het kapitaal niet volledig in handen is van de vennootschap  
en tegen een prijs die 10 % of meer lager ligt dan de netto-inventariswaarde die dateert van ten hoog-  
ste vier maanden vóór de aanvang van de uitgifte, zal de raad van bestuur of, bij toepassing van arti-  
kel 524bis van het Wetboek van vennootschappen, het directiecomité van de vennootschap een ver-  
slag opstellen waarin toelichting wordt gegeven bij de economische rechtvaardiging van het toegepas-  
te disago, bij de financiële gevolgen van de verrichting voor de aandeelhouders van de vennootschap  
en bij het belang van de betrokken kapitaalverhoging voor de vennootschap. Dit verslag en de toege-  
paste waarderingscriteria en -methodes worden door de commissaris van de vennootschap in een  
afzonderlijk verslag toegelicht. Deze verslagen zullen in het kader van de informatieverstrekking aan  
de aandeelhouders van de vennootschap ter beschikking worden gesteld aan deze aandeelhouders."

Indien de raad van bestuur of, bij toepassing van artikel 524bis van het Wetboek van vennootschap-  
pen, het directiecomité van de vennootschap beslist tot een kapitaalverhoging door inbreng in geld bij  
een institutionele vastgoedbevak dewelke evenwel genoteerd is, is de in vorig lid vermelde verslagplicht  
van toepassing op de kapitaalverhoging door inbreng in geld bij de institutionele vastgoedbevak  
indien deze kapitaalverhoging gebeurt tegen een prijs die 10 % of meer lager ligt dan de laagste waar-  
de van (a) een netto-inventariswaarde die dateert van ten hoogste vier maanden vóór de aanvang van  
de uitgifte, en (b) de gemiddelde slootkors gedurende de dertig kalenderdagen vóór de aanvangsda-  
tum van de uitgifte."

Ten aanzien van de in vorige twee leden beschreven prijs waartegen kapitaalverhoging in een insti-  
tutionele vastgoedbevak gebeurt, wordt verder verduidelijkt dat de netto-inventariswaarde wordt  
bepaald op basis van de reële waarde. Tevens is het ten aanzien van de prijs waartegen deze kapitaal-  
verhoging in een institutionele vastgoedbevak gebeurt, toegestaan om rekening te houden met het toe-  
komstige dividend waarop de nieuwe aandelen eventueel geen recht zouden geven, zoals het ook het  
geval is bij een kapitaalverhoging door inbreng in natura bij de vennootschap zoals verder verduide-  
lijkt in artikel 10.3 van de statuten van de vennootschap."

- Statutenwijziging: wijziging van het tweede lid van artikel 14 van de statuten inzake de externe  
vertegenwoordigingsmachtt.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van de huidige tekst van het twee-  
de lid van artikel 14 door de volgende tekst:

"Voor elke daad van beschikking op een vastgoed dienen overeenkomstig artikel 9, § 2, van het KB  
van zeven december tweeduizend en tien met betrekking tot Vastgoedbevaks, steeds twee bestuurders  
gezamenlijk op te treden. In overeenstemming met hetgeen bepaald is artikel 9, § 2, tweede lid, van  
het KB van zeven december tweeduizend en tien met betrekking tot Vastgoedbevaks, voorziet de ven-  
nootschap dat voormelde regel niet van toepassing is wanneer een verrichting betrekking heeft op een  
goed waarvan de waarde minder bedraagt dan het laagste bedrag van één procent (1 %) van het  
geconsolideerde actief van de vennootschap en twee miljoen vijfhonderd duizend euro (€ 2.500.000)."

- Statutenwijziging: wijziging van artikel 16 van de statuten inzake de bezoldiging van de bestuurs-  
ders, om het aan te passen aan de vereisten van het KB van zeven december tweeduizend en  
tien.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van de huidige tekst van artikel 16  
door de volgende tekst:

"De bestuurders kunnen worden bezoldigd tenzij de algemene vergadering der aandeelhouders anders  
beslist. De vaste vergoeding van de bestuurders mag niet afhangen van de verrichtingen en transac-  
ties die de vennootschap of haar dochters uitvoeren. Deze regel geldt eveneens voor de variabele ver-  
goeding."

- Statutenwijziging: toevoeging van een artikel 27bis inzake de algemene vergadering van obliga-  
tiehouders, dit ingevolge hetgeen bepaald is in artikel 8.17 op pagina 140 van het Prospectus de  
dato 8 juni 2010 met betrekking tot de obligatielening 2010.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot invoering van artikel 27bis waarvan de tekst  
luidt als volgt:

"Arikel 27 BIS. ALGEMENE VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

De raad van bestuur en de commissaris(sen) van de vennootschap kunnen de obligatiehouders oproe-  
pen in algemene vergadering van de obligatiehouders. Zij moeten de algemene vergadering bijeenroep-  
en wanneer de obligatiehouders die een vijfde van het bedrag van de in omloop zijnde effecten ver-  
tegenwoordigen, het vragen. De oproeping bevat de dagorde en wordt opgesteld overeenkomstig de  
bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen. Om toegelaten te worden tot de algemene verga-  
dering van obligatiehouders moeten de obligatiehouders de formaliteiten zoals voorzien in artikel 571  
van het Wetboek van vennootschappen nakomen, evenals de eventuele formaliteiten voorzien in de  
uitgiftevoorschriften van de obligaties of in de bijeenroepingen."

- Statutenwijziging: toevoeging van een bijkomend lid in artikel 28 van de statuten inzake het  
boekjaar, de jaarrekening en het jaarverslag, om het aan te passen aan de vereisten van het KB  
van zeven december tweeduizend en tien.

Voorstel van besluit: Goedkeuring van de beslissing tot invoering van een bijkomend lid in artikel 28  
waarvan de tekst luidt als volgt:

"Het jaarlijks en halfjaarlijks financieel verslag alsook de jaar- en halfjaarrekening en het verslag van de  
commissaris worden ter beschikking gesteld van de aandeelhouders op de website van de vennoot-  
schap."

- Statutenwijziging: wijziging van artikel 29 van de statuten inzake de bestemming van de winst.