

SAMENVATTING VAN HET PROSPECTUS

van 21 oktober 2009

betreffende het openbaar bod tot inschrijving in België van obligaties uitgegeven in het kader van een obligatielening voor een totaal bedrag van minimum 100.000.000 EUR

5,00 % met vervaldag op 25 november 2014 (de “**Obligaties**”)

uitgegeven door

Cofinimmo SA

Woluwelaan 58

1200 Brussel

BE 0426.184.049 RPR Brussel

Naamloze vennootschap en Vastgoedbeleggingsvennootschap met vast kapitaal (BEVAK) naar Belgisch recht

(de “**Emittent**”)

Notering: Euronext Brussels.

Dit document (de “**Samenvatting**”) vormt samen met het registratiedocument van 19 maart 2009 en goedgekeurd door de CBFA op 24 maart 2009 (het “**Registratiedocument**”) en de verrichtingsnota betreffende de Obligaties van 20 oktober 2009 (de “**Verrichtingsnota**”), het prospectus met betrekking tot het openbaar bod tot inschrijving van Obligaties van de Emittent (het “**Prospectus**”). Dit document kan afzonderlijk van de twee andere documenten worden verspreid. De Samenvatting bevat een korte samenvatting van de voornaamste kenmerken van de uitgifte van de Obligaties alsook een beschrijving van de Emittent. Een volledige beschrijving van de Obligaties en van de Emittent wordt gegeven in het Registratiedocument en de Verrichtingsnota. De Samenvatting kan slechts bij wijze van inleiding op het Prospectus worden gelezen.

¹ Bepaalde uittreksels uit het financieel jaarverslag 2007 van de Emittent goedgekeurd door de CBFA op 18 maart 2008 als registratiedocument (het “**Registratiedocument 2007**”) en uit het halfjaarlijks financieel verslag van 30 juni 2009, evenals de persberichten door middel van verwijzing opgenomen in de Verrichtingsnota, maken integraal deel uit van het Prospectus.

De drie documenten die samen het Prospectus vormen worden gratis ter beschikking gesteld van de beleggers in het Frans en het Nederlands op de maatschappelijke zetel van de Emittent. Ze kunnen eveneens gratis worden verkregen bij Fortis Bank SA/NV (“**Fortis Bank**”) (tel.: 02.433.40.32), ING België SA/NV (“**ING**”) (tel.: 02.464.61.02) en KBC Bank NV (“**KBC**”) (tel.: 078.15.21.53). Ze zijn eveneens beschikbaar op de website van de Emittent (www.cofinimmo.com), van Fortis Bank (www.fortisbanking.be/emissies), van ING (www.ing.be) en van KBC (www.KBC.be).

De Emittent kan niet aansprakelijk worden gehouden op basis van de Samenvatting, tenzij de inhoud van deze Samenvatting misleidend, onjuist of tegenstrijdig is aan de andere delen van het Prospectus.

Het Prospectus is opgesteld in het Frans en vertaald in het Nederlands. De Emittent neemt de aansprakelijkheid op voor de vertaling van het Prospectus en de controle van de coherentie tussen de Franse en de Nederlandse versie van het Prospectus. In geval van verschillen tussen de Franse versie en de Nederlandse versie van het Prospectus, zal de Franse versie voorrang hebben. In geval van verschillen tussen de Samenvatting en de Verrichtingsnota of het Registratiedocument, zullen de laatste documenten voorrang hebben.

Indien door een belegger een gerechtelijke procedure met betrekking tot de in dit Prospectus opgenomen gegevens wordt ingeleid, zal de eisende belegger, overeenkomstig de vigerende wetgeving, mogelijk moeten instaan voor de vertaalkosten van het Prospectus voor de aanvang van of in de loop van de gerechtelijke procedure.

Elke beslissing om te beleggen in de Obligaties moet worden gebaseerd op een exhaustief onderzoek van het volledige Prospectus door de belegger.

1 Risicofactoren

Hieronder vindt u een lijst met de risicofactoren betreffende de Emittent en de Obligaties. In het hoofdstuk over het *Risicobeheer* van het Registratiedocument en in hoofdstuk 2 van de Verrichtingsnota met als titel *Risicofactoren* worden de risicofactoren beschreven.

Potentiële beleggers worden verzocht om vooraleer een beleggingsbeslissing te nemen, eerst zorgvuldig de volgende risicofactoren te analyseren die meer in het algemeen zowel de risico's betreffende de Emittent als de risico's betreffende de dochterondernemingen omvatten in de mate dat deze een impact kunnen hebben op zijn vermogen om zijn betalingsverplichtingen tegenover de houders van de Obligaties te respecteren, en dit ter aanvulling van de andere informatie in het Registratiedocument en de Verrichtingsnota.

1.1 Risicofactoren betreffende de Emittent

De belangrijkste risico's betreffende de Emittent die een impact kunnen hebben op zijn vermogen om zijn betalingsverplichtingen tegenover de houders van de Obligaties te respecteren, worden uiteengezet in de Verrichtingsnota en in het Registratiedocument. Zij kunnen als volgt worden samengevat:

a) het Strategisch beheer

- Risico verbonden aan de economische conjunctuur
- Risico verbonden aan de investerings- en projectontwikkelingsactiviteiten
- Risico verbonden aan de verslechterde staat van de gebouwen en het risico van grote werken
- Risico verbonden aan de reële waarde van de gebouwen
- Risico verbonden aan de regelgeving en de administratieve procedures

b) Vastgoedbeheer

- Huurrisico
- Solvabiliteitsrisico van de huurders
- Risico van de operationele kosten
- Risico op vernieling van de gebouwen

c) Financieel beheer

- Liquiditeits- en financieringsrisico
- Financieel en bancaire tegenpartijenrisico
- Renterisico
- Wisselkoersrisico

d) Risico verbonden met het statuut van vastgoedbevak en het statuut van SIIC

1.2 Risicofactoren verbonden aan Obligaties

Een gedetailleerde uiteenzetting van de risicofactoren alsook van de middelen om de risico's te controleren zijn weergegeven in sectie 2 van de Verrichtingsnota.

Alvorens hun beleggingsbeslissing te nemen worden de potentiële beleggers verzocht om aandachtig de volgende risicofactoren verbonden aan de Obligaties in de Verrichtingsnota te onderzoeken.

- Renteschommelingen
- Marktwaaarde van de Obligaties
- Liquiditeit
- Vervroegde terugbetaling
- Bijkomende schulden
- Obligaties zonder zakelijke zekerheid
- Belgische insolventiewetgeving
- Vertegenwoordiging van de Obligatiehouders

2 Goedkeuring van het Prospectus door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen

Het Prospectus is in afzonderlijke documenten opgesteld zoals toegelaten volgens artikel 28 van de Wet: de Verrichtingsnota, de Samenvatting en het Registratiedocument. Het Registratiedocument is goedgekeurd door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (de "CBFA") op 24 maart 2009. De Verrichtingsnota en de Samenvatting zijn goedgekeurd door de CBFA op 21 oktober 2009, bij toepassing van artikel 23 van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (de "Wet"). Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en kwaliteit van de verrichting, noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt (de Emittent).

Het Prospectus werd opgemaakt overeenkomstig hoofdstuk II van de (EG-)verordening nr. 809/2004 van de Europese Commissie van 29 april 2004 tot uitvoering van de Richtlijn 2003/71/EG van het Europees Parlement en de Raad (de "Prospectusrichtlijn") (de "Verordening").

3 Kenmerken van de verrichting

Emittent	:	De Emittent is een naamloze vennootschap en een publieke vastgoedbeleggingsvennootschap met vast kapitaal (vastgoedbevak) naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel gelegen Woluwelaan 58 te 1200 Brussel. De Emittent werd in 1983 opgericht en is de grootste beursgenoteerde Belgische vastgoedvennootschap die gespecialiseerd is in het verhuur
----------	---	--

	<p>van vastgoed.</p> <p>Zijn belangrijkste activiteitssector is kantoorvastgoed. Hierin hebben de Emittent en zijn dochterondernemingen (de “Groep”) 61,2% van de reële waarde van de totale portefeuille geïnvesteerd. In dit segment is de investeringsstrategie gericht op huurcontracten op lange termijn, de kwaliteit van de huurders, de ligging van het vastgoed en de ontwikkelingsprojecten voor eigen rekening. Zij omvat eveneens een arbitragebeleid van activa met als doel de kwaliteit van het patrimonium continu te verbeteren.</p> <p>Eind 2005 besliste de Emittent om zijn patrimonium in belangrijke mate te diversifiëren via het uitbouwen van het concept van vastgoedpartnerships op lange termijn en zo zijn risicoprofiel evenwichtiger te maken. Deze partnerships bestaan uit het verwerven van het vastgoedpatrimonium van ondernemingen, zodat deze zich kunnen concentreren op hun kernactiviteit of financiële middelen kunnen vrijmaken om hun expansie te financieren. De Emittent draagt geen enkel risico dat verbonden is met de exploitatie van de gebouwen en heeft telkens slechts één enkele huurder/debiteur en één enkel huurcontract per site.</p> <p>In de eerste plaats identificeerde de Emittent het segment van de rusthuizen als een bijkomend veelbelovend investeringssegment. Deze diversificatie gebeurde via vastgoedpartnerships op lange termijn met de belangrijkste operatoren die actief zijn in deze sector, eerst in 2005 in België en vervolgens begin 2008 in Frankrijk. Op 30.06.2009 vertegenwoordigden de rusthuizen 23,9% van de reële waarde van de totale portefeuille.</p> <p>Anderzijds sloot de Emittent een vastgoedpartnership met AB InBev (“Pubstone”) voor een net van meer dan 1000 cafés in België en Nederland. Deze cafés zijn sinds 2007 allemaal voor een gemiddelde termijn van 23 jaar verhuurd aan AB InBev, de grootste brouwerij ter wereld. Het partnership vertegenwoordigt 12,4% van de reële waarde van de totale portefeuille.</p> <p>De Emittent heeft sinds 2006 eveneens geïnvesteerd in Publieke Private Samenwerkingen voor vastgoed voor niet-traditionele gebouwen zoals het Antwerpse Justitiepaleis, de nieuwe Antwerpse brandweerkazerne en politiecommissariaten. Deze gebouwen zijn voor zeer lange termijn verhuurd, en in tegenstelling tot de eerder genoemde gebouwen, worden ze na afloop van het huurcontract in de meeste gevallen eigendom van de huurder.</p> <p>De gebouwen vertegenwoordigen samen 1.643.719 m², een investeringswaarde van 3.248,9 miljoen EUR en een reële waarde van 3.136,2 miljoen EUR. De grote meerderheid van de portefeuille ligt op Belgisch grondgebied (84,7%). Het buitenlandse gedeelte vertegenwoordigt 10,7% voor de rust- en verzorgingstehuizen in Frankrijk en 4,6% voor de Pubstone portefeuille in Nederland.</p>
--	--

	<p>De Emittent is een onafhankelijke vennootschap die zelf instaat voor het beheer van haar vastgoedpatrimonium en haar portefeuille van klanten-huurders.</p> <p>De Emittent is een vennootschap die genoteerd is op Euronext Brussels, waar ze deel uitmaakt van de BEL20 index, en Euronext Paris.</p> <p>De vennootschap geniet van het Belgische fiscale statuut van vastgoedbevak en van het Franse fiscale statuut van SIIC.</p> <p>Haar aandeelhouders zijn hoofdzakelijk Belgische en buitenlandse particuliere en institutionele beleggers.</p> <p>Op 30 september 2009 had de Groep een beurskapitalisatie van 1,31 miljard EUR.</p>
Bedrag	<p>: Het totale nominale bedrag van de obligatielening bedraagt minimum 100.000.000 EUR.</p> <p>Het finale bedrag zal door de Emittent bepaald worden rekening houdend met de marktvoorwaarden en de vraag naar de Obligaties. Het zal op het einde van de inschrijvingsperiode bekendgemaakt worden op de website van de Emittent (www.cofinimmo.com), van Euronext Brussel (www.euronext.com) alsook op de website van Fortis Bank (www.fortisbanking.be/emissies), ING (www.ing.be) en KBC (www.kbc.be).</p>
Vorm van de effecten	<p>: De Obligaties zijn gedematerialiseerde effecten. Er kan geen aanvraag tot materiële levering van de Obligaties worden gedaan. Zij zullen worden geleverd in de vorm van een inschrijving op een effectenrekening. De rekeninghouder is ING, Marnixlaan 24, 1000 Brussel</p>
Nominale waarde van de effecten	<p>: 1.000 EUR</p>
Minimaal inschrijvingsbedrag	<p>: 1.000 EUR</p>
Uitgifteprijs	<p>: 102 % van de nominale waarde van de Obligaties (“Uitgifteprijs”). De uitgifteprijs omvat een verkoopscommissie van 1,875%.</p> <p>De particuliere beleggers die geen Gekwalificeerde Beleggers (zoals gedefinieerd in de Wet) zijn, betalen de Uitgifteprijs.</p> <p>De Gekwalificeerde Beleggers betalen de Uitgifteprijs die</p>

	<p>desalniettemin kan onderworpen zijn aan een aanpassing tijdens de inschrijvingsperiode die hoofdzakelijk is gebaseerd op (i) de evolutie van de kredietcapaciteit van de Emittent (<i>creditspread</i>), (ii) de evolutie van de rentevoeten, (iii) het succes (of afwezigheid van succes) van de plaatsing van de Obligaties, en (iv) het bedrag van de Obligaties dat door een belegger wordt aangekocht, zoals discretionair bepaald door de <i>Joint Bookrunners</i> en <i>Lead Managers</i>.</p>
<p>Inschrijvingsperiode</p>	<p>: Van 22 oktober 2009 om 9 uur tot 19 november 2009 (inbegrepen) om 16 uur, onder voorbehoud van vervroegde afsluiting.</p> <p>De Emittent, de <i>Joint Bookrunners</i> en <i>Lead Managers</i> kunnen gezamenlijk beslissen, op elk moment voor de Uitgiftedatum, om het totaal nominaal bedrag van de Obligaties te wijzigen, om de obligatielening vervroegd af te sluiten of om de geplande uitgifte te annuleren met dien verstande dat in dit laatste geval geen Obligaties zullen worden uitgegeven.</p> <p>In geval van een overintekening gebeurt de toewijzing van de Obligaties op basis van de volgende objectieve toewijzingscriteria :</p> <ul style="list-style-type: none"> - de effectieve inschrijvingen door particuliere cliënten bij de <i>Joint Bookrunners</i> en <i>Lead Managers</i> worden op een preferentiële manier behandeld en toegewezen volgens het principe “wie het eerst komt, het eerst maalt” ; - de effectieve inschrijvingen bij financiële instellingen andere dan de <i>Joint Bookrunners</i> en <i>Lead Managers</i> of de effectieve inschrijvingen door gekwalificeerde beleggers worden chronologisch toegewezen volgens hun ontvangst door de <i>Joint Bookrunners</i> en <i>Lead Managers</i> ; - indien nodig, de laatste inschrijving (of laatste inschrijvingen indien gelijktijdig ontvangen) wordt (worden) proportioneel verminderd in overeenstemming met het totaal bedrag van de Obligaties die zullen worden uitgegeven . <p>In geval van annulatie van de uitgifte of een vervroegde afsluiting, zal een bericht worden gepubliceerd op de website van de Emittent (www.cofinimmo.com), van Fortis Bank (www.fortisbanking.be/emissies), ING (www.ing.be) en van KBC (www.kbc.be).</p> <p>De Obligatiehouders zullen zo spoedig mogelijk na de datum van de vervroegde afsluiting van de inschrijvingsperiode worden ingelicht over het aantal obligaties dat hen werd toegewezen.</p> <p>Betalingen die zouden uitgevoerd zijn met betrekking tot de inschrijving op Obligaties die niet werden toegewezen, zullen door de financiële tussenpersonen worden terugbetaald binnen 7 Werkdagen* na de betalingsdatum en de Obligatiehouders zullen geen interesten</p>

	<p>kunnen vorderen op deze betalingen.</p> <p>*Werkdag betekent elke dag waarop banken open zijn in België.</p>
Uitgiftedatum	: 25 november 2009
Eindvervaldatum	: 25 november 2014
Interest	<p>: De Obligaties zullen recht geven op een interest ten belope van een jaarlijkse rentevoet van 5,00% vanaf 25 november 2009 (inbegrepen) (“Interest Begindatum”) tot 25 november 2014 (niet inbegrepen), betaalbaar na vervallen termijn op 25 november van elk jaar (“Interest Betalingsdatum”) en voor de eerste keer op 25 november 2010, d.w.z. 50 EUR per 1.000 EUR coupure.</p> <p>De periode vanaf de Interest Begindatum (inbegrepen) tot de eerste Interest Betalingsdatum (niet inbegrepen) en elke daaropvolgende periode vanaf de Interest Betalingsdatum tot de daaropvolgende Interest Betalingsdatum (niet inbegrepen) wordt de “Interestperiode” genoemd.</p>
Aanpassing van de interest	<p>: Principe</p> <p>De jaarlijkse rentevoet (de “Initiële Rentevoet”) wordt verhoogd met 1,25% in de volgende gevallen :</p> <ul style="list-style-type: none"> - een Controlewijziging (zoals gedefinieerd in de Verrichtingsnota) heeft plaatsgehad ; en - een <i>Rating Downgrade</i> treedt op tijdens de Periode van de Controlewijziging (zoals gedefinieerd in de Verrichtingsnota). <p>De nieuwe rentevoet (de “Aangepaste Rentevoet”) zal worden toegepast vanaf de Interestperiode die volgt op de betreffende <i>Rating Downgrade</i>².</p> <p>De Emittent verbindt zich ertoe de huidige clause van de Controlewijziging (zoals gedefinieerd in de Verrichtingsnota) ter goedkeuring voor te leggen op de volgende algemene vergadering en ten laatste in mei 2010 (hierna “Vergadering 2010”).</p> <p>In de hypothese waarin de clause betreffende de Controlewijziging niet is goedgekeurd tijdens de Vergadering 2010, wordt de Initiële</p>

² Tot op heden hebben de hierboven beschreven omstandigheden (Controlewijziging en *Rating Downgrade*) zich nooit voorgedaan bij de Emittent. Meer bepaald is de Emittent sinds zijn beursnotering in 1993 nooit het voorwerp geweest van een controlewijziging (zoals bepaald in de Verrichtingsnota). Bovendien was de financiële notering op lange termijn toegekend door het ratingbureau Standard & Poor's en waarvan de Emittent sinds de herfst 2001 geniet, steeds BBB, hetzij in de categorie “investment grade”. Ondanks het feit dat de omstandigheden hierboven vermeld zich tot op heden nooit hebben voorgedaan, kan de Emittent niet uitsluiten dat zij zich in de toekomst zullen voordoen. Op datum van 21 oktober 2009 heeft het Directiecomité van de Emittent geen kennis van een operatie die tot doel heeft om de controle over de Emittent te verwerven.

	<p>Rentevoet automatisch verhoogd met 0,20% (onafhankelijk van elke <i>Rating Downgrade</i>) vanaf de Interestperiode die volgt op 31 mei 2010.</p> <p>Als de Emittent na de <i>Rating Downgrade</i> die zich voordoet tijdens de Periode van de Controlewijziging terugkeert naar zijn rating <i>Investment Grade</i>, zal de jaarlijkse rentevoet worden verminderd tot de Initiële Rentevoet. Deze vermindering – en toepassing van de Initiële Rentevoet die daarop volgt – zal worden toegepast vanaf de Interestperiode die volgt op de terugkeer naar de notering <i>Investment Grade</i>.</p>
Status van de obligaties	: De Obligaties zijn directe, niet-achtergestelde en onvoorwaardelijke obligaties van de Emittent. Ze genieten van geen enkele waarborg van de Emittent of een derde. De Obligaties bekleden een gelijke rang (<i>pari passu</i>), zonder voorrang om redenen van uitgiftedatum, betalingsmunt of enige andere reden, ten opzichte van elkaar en van elke andere huidige of toekomstige, niet-bevoorrechte en niet-achtergestelde schuld van de Emittent.
Negatieve zekerheid	: De Emittent en elk van haar voornaamste dochterondernemingen verbinden zich ertoe om, voor de duur van de Obligaties en tot de effectieve terugbetaling van het kapitaal en de interesten van de Obligaties, hun activa die gezamenlijk dertig (30) per cent of meer van het totaal geconsolideerd actief van de Groep (berekend op basis van de laatste geauditeerde geconsolideerde rekeningen van de Emittent) uitmaken, niet in pand te geven of, individueel of gezamenlijk ten gunste van één of meerdere schuldeisers, zakelijke of bevoorrechte zekerheden toe te kennen tenzij de Obligaties daarvan meegenieten in dezelfde rangorde.
	Voor de doeleinden van deze clausule wordt de term “ voornaamste dochteronderneming ” gedefinieerd in sectie 5.6 van de Verrichtingsnota.
Reden van de aanbieding en aanwending van de opbrengst van de uitgifte	: De Emittent richt zich tot de obligatiemarkt met het oog op het diversifiëren van zijn financiërsbronnen.
	De opbrengst van het bod zal in eerste instantie integraal worden aangewend voor de terugbetaling van de trekkingen op de kredietlijnen in het kader van het krediet <i>roll over</i> . Deze trekkingen kunnen nadien worden vernieuwd voor de financiering van het aangegane investeringsprogramma van de Emittent in nieuwe kantoorgebouwen en rusthuizen.
Notering	: Euronext Brussels
Loketbanken	: Op de Obligaties kan rechtstreeks worden ingeschreven bij de loketbanken van Fortis Bank (met inbegrip van zijn Fintro kantoren),

		ING en KBC (met inbegrip via hun respectieve websites) of via de tussenkomst van alle andere financiële instellingen.
Domiciliëringsagent	:	ING
Underwriting overeenkomst	:	De <i>Joint Bookrunners</i> en <i>Lead Managers</i> garanderen de goede afloop van de uitgifte voor 100.000.000 EUR in het kader van een underwriting en een plaatsingsovereenkomst die wordt gesloten met de Emittent op 21 oktober 2009 (“ Underwriting overeenkomst ”) (<i>Underwriting agreement</i>).
Overmacht	:	De <i>Joint Bookrunners</i> en <i>Lead Managers</i> kunnen, op elk tijdstip voor de Uitgiftedatum van de Obligaties en mits kennisgeving aan de Emittent, de aanbidding van de Obligaties beëindigen indien, volgens de <i>Joint Bookrunners</i> en <i>Lead Managers</i> , zich een financiële wijziging op het nationale of internationale niveau, een politieke wijziging of een wijziging in de economische situatie of van de wisselkoers of in het deviezenverkeer voordoet die, naar mening van de <i>Joint Bookrunners</i> en <i>Lead Managers</i> , van zodanige aard is dat op een substantiële wijze het succes van de aanbidding en de uitgifte van de Obligaties in het gevaar wordt gebracht. In dit geval zal een bekendmaking worden gedaan op de website van de Emittent (www.cofinimmo.com), Fortis Bank (www.fortisbanking.be/emissies), ING (www.ing.be) en KBC (www.kbc.be).
Betalingsdatum	:	25 november 2009
Betalingsmodaliteiten	:	Debitering van een zichtrekening
Levering	:	De Obligaties worden geleverd op datum van betaling in de vorm van een inschrijving op een effectenrekening.
ISIN-code	:	BE0002171370
Terugbetaling op de eindvervaldatum	:	De Obligaties worden terugbetaald tegen 100% van hun nominale waarde op de vervaldag, op 25 november 2014, behoudens in geval van vervroegde opeisbaarheid, terugkoop, annulatie of vervroegde aflossing.
Terugkoop	:	De Emittent heeft op elk moment het recht om de Obligaties terug te kopen, zowel op de markt als onderhands.
Restricties	:	De aanbidding is onderworpen aan bepaalde voorwaarden beschreven in de preambule van de Verrichtingsnota onder de titel

		<i>Plaatsingsrestricties.</i>
Vervroegde terugbetaling	:	De Emittent behoudt zich het recht voor om, met een opzeggingstermijn van minstens 30 dagen, alle Obligaties vervroegd terug te betalen, op ieder ogenblik, tegen hun nominale waarde verhoogd met alle gelopen interest tot aan de datum van terugbetaling, in geval van een wijziging van de Belgische fiscale wetten en reglementeringen of een wijziging in de toepassing of interpretatie van die wetten of reglementeringen die na de Uitgiftedatum van de Obligaties in werking treden en die de betaling van de hoofdsom of de interest op de Obligaties in het gedrang zou brengen en de Emittent zou verplichten om bijkomende bedragen te betalen om de betaling van de oorspronkelijk bepaalde bedragen en de interest te garanderen.
Wanprestatie (“ <i>Events of Default</i> ”)	:	De sectie 5.8 van de Verrichtingsnota bevat een lijst met gevallen die worden beschouwd als Wanprestatie (“ <i>Event of Default</i> ”) in hoofde van de Emittent. Deze gevallen zijn de volgende : onwettigheid, niet-betaling, niet-naleving van andere verplichtingen, niet-naleving van de Euronext verplichtingen, cross-default, reorganisatie/wijziging van de activiteiten en faillissement/vereffening.
Vervroegde opeisbaarheid	:	In geval van een Wanprestatie (<i>Event of Default</i>) heeft elke Obligatiehouder het recht om de Emittent per aangetekende brief (met kopie aan de Domiciliëringsagent) ervan op de hoogte brengen dat zijn of haar Obligatie onmiddellijk opeisbaar en terugbetaalbaar wordt tegen de nominale waarde verhoogd met de verlopen interest, en hierdoor wordt de Obligatie onmiddellijk opeisbaar en terugbetaalbaar tegen de nominale waarde verhoogd met de verlopen interest, van rechtswege en zonder andere ingebrekestelling dan de kennisgeving aan de Emittent, en dit vanaf de ontvangst van de kennisgeving door de Emittent.
Rendement	:	Het bruto actuair rendement voor de beleggers van de Obligaties bedraagt 4,54 % van de nominale waarde. Dit rendement wordt berekend op basis van de Uitgifteprijs, de betaling van de interest tijdens de duur van de obligatielening en van het terugbetalingsbedrag op de vervaldag, waarvan het geheel het voorwerp van een actualisatie uitmaakt.
Rating	:	Een financiële rating BBB flat negative outlook op lange termijn en A-3 op korte termijn werd toegekend door Standard & Poor’s aan de Emittent (op datum van de huidige Samenvatting), wat overeenkomt met een rating in de categorie “ <i>investment grade</i> ”. De ratingclassificatie is te vinden op de website van Standard &

		Poor's (www.standardandpoors.com).
Vertegenwoordiging van de Obligatiehouders	:	De Obligatiehouders worden vertegenwoordigd door de algemene vergadering van Obligatiehouders. Deze wordt georganiseerd zoals beschreven in sectie 5.17 van de Verrichtingsnota.
Wetgeving	:	Belgisch recht
Bevoegde rechtbanken	:	In geval van betwistingen tussen de Obligatiehouders en de Emittent en bij betwistingen met betrekking tot de aanbieding van de Obligaties zijn uitsluitend de rechtbanken van het arrondissement Brussel bevoegd.
Kosten ten laste van de beleggers	:	<p>Het netto-resultaat is gelijk aan het totaal nominaal bedrag van de uitgegeven Obligaties vermenigvuldigd met de Uitgifteprijs, uitgedrukt in percentage, verminderd met de totale plaatsingskosten voor de Obligaties.</p> <p>De Uitgifteprijs omvat de plaatsingskosten, zoals hieronder beschreven, en zijn ten laste van, en worden gedragen door de inschrijvers :</p> <ul style="list-style-type: none"> - een verkoopsprovisie van 1,875% van het nominaal bedrag van de Obligaties is ten laste van de particuliere beleggers. Het bedrag van deze provisie is inbegrepen in de Uitgifteprijs. - beleggers die Gekwalificeerde Beleggers zijn betalen een distributiecommissie. Deze commissie is inbegrepen in de Uitgifteprijs. <p>De juridische, administratieve en andere kosten betreffende de uitgifte van de Obligaties zijn ten laste van de Emittent.</p> <p>De uitgaven en kosten ten laste van de inschrijvers of kopers van de Obligaties omvatten in het bijzonder de kosten voor de inschrijving en bewaring van de Obligaties op de effectenrekening alsook eventueel bewaringskosten indien de Obligaties worden gehouden op een rekening bij een financiële tussenpersoon.</p>
Berichten aan de Obligatiehouders	:	De berichten bestemd voor de Obligatiehouders zullen in België in minstens twee kranten met grote oplage worden gepubliceerd, in één Nederlandstalige krant en in één Franstalige krant (bij voorkeur "De Tijd" en "L'Echo"), evenals op de website van de Emittent (www.cofinimmo.com).
Vereffeningstelsel	:	De Obligaties zijn aanvaard voor vereffening via het X/N-effectenvereffeningstelsel van de Nationale Bank van België.

Fiscaal regime	: De inkomsten zijn onderworpen aan een roerende voorheffing van 15%. Meer uitgebreide informatie over het fiscaal regime dat van toepassing is in België wordt vermeld in sectie 6 van de Verrichtingsnota.
Fiscale compensatie	: Alle betalingen van de hoofdsom en de interesten door of voor rekening van de Emittent of door een vereffeningssysteem of door een deelnemer aan het vereffeningssysteem met betrekking tot de Obligaties zullen worden gemaakt vrij van, en zonder inhouding of aftrek van, enige belastingen, verplichtingen, taxaties of publieke lasten van welke aard ook, die worden opgelegd, geheven, ingehouden of getaxeerd door, of in, België of enige autoriteit in België met de bevoegdheid te belasten, tenzij zulke inhouding of aftrek is vereist door de wet. In dat geval zal de Emittent zulke bijkomende bedragen betalen zodat de Obligatiehouders de betalingen ontvangen die zij zouden ontvangen indien zulke inhouding of aftrek niet zou zijn vereist geweest, behalve dat zulke bijkomende bedragen niet betaalbaar zullen zijn in de gevallen zoals voorzien in sectie 5.7 van de Verrichtingsnota.
Informatie over de Emittent	: Bijkomende informatie over de Emittent is beschikbaar op de website van de Emittent : www.cofinimmo.com